全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



懒人投资法

你可以做个懒人，但不要做一个穷人

培养现代财商

传授实用投资技巧

开启你的财务自由之路



王义田 著

南方日报出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人投资法

王义田 著

南方日报出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目（CIP）数据

懒人投资法 / 王义田著. — 广州：南方日报出版社，2001

ISBN 7-80652-087-2

Ⅰ.懒… Ⅱ.王… Ⅲ.投资-基本知识 Ⅳ.F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2001）第 042316 号



本书经由台湾生智文化事业有限公司授权发行

懒人投资法 王义田 著

出版发行：南方日报出版社
地　　址：广州市广州大道中 289 号
电　　话：（020）87373998-8502
经　　销：广东新华发行集团股份有限公司
印　　刷：南海市彩印制本厂
开　　本：850mm×1168mm 大 32 开 印张 7.5
字　　数：140 千字
印　　数：1-8000 册
版　　次：2001 年 8 月第 1 版第 1 次印刷
定　　价：15.80 元

如发现印装质量问题，影响阅读，请与承印厂联系调换。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

出版说明

个人理财的时代已经到来！

这句表面上有点煽情的话绝对没有夸张的成分。生活在现代社会中，每个人似乎都有无数个生活愿望要实现。要买房，要买车，要入各种保险，要去国外旅游……但薪水再高似乎也难以填满这些窟窿，于是这些填不满的窟窿合在一起，就成为一个让你深陷其中的大财务恐慌陷阱。对你来说，你已经够努力地工作，薪水也已经够高了，但为什么还会感到窘困呢？

因为你没有投资！

没有投资，个人财务自由根本难以实现，你的钱就像是经过眼前的一条河流，流过来，然后又流走了。你只能无奈地看着它，几乎毫无办法，无法截住它形成一个水库，更不用说为它增加新的水源。每一项投资都是个人现金流的源头，多项投资就会使现金流成为洪流。个人薪水是个人现金流的一个源头，但仅仅是一个源头，而且可能是很小的一个，因此如果你仅仅依靠薪水来滋养你的现金流，你就会如同面对一条干河床一样面对自己时时捉襟见肘的财务，你仍是一个“穷人”。

今天的我们，面对的是经济的全球化和新技术大变革的大潮；这是人类面对的最大变化之一。从一定方面说，你的钱要放在世界范围内衡量，多和少不再是最重要的，重要的是你的钱是“活”的还是“死”的，是“快”的还是“慢”的，换一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

种说法就是，是钱为你工作，还是你为钱工作。薪水不是你的财富，因为它是死的；财富是你的财商，你的正确的投资，因为它是“活”的，可以为你“生”钱！

个人投资，太深奥了，需要的资金太多了，工作太忙了没时间去搞，这是“懒人”面对投资最常见的反应。不必担心，看完本书你会发现，投资并不复杂，需要资金也可以不必太多，而且也不会占用太多时间，等你着手操作之后，你肯定会如鱼得水，感受“财商致胜，个人理财”带来的财务自由，感觉成为一个“富人”并不难。

本书的作者曾任台湾《联合早报》和《证券专业日报》社长，《财路证券周刊》的总编辑，在财商界滚打多年，是台湾著名的股评专家和理财专家，有多本专著问世。本书是他的最新力作，引入后，我们根据内地的情况作了一些修改，使之更适于内地人阅读。

你可以做一个“懒人”，但不要做一个穷人！

南方日报出版社

2001 年 8 月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

序

在人类发明了货币来代替实物作为交易的依据之后，又进一步为了降低运送货币的不便，而发明了支票、汇兑等等金融商品，到了近代更为了降低各种金融商品持有或运作的风险，诞生了延伸性金融商品。有了延伸性金融商品，“钱”的概念不只是“货币”、“钞票”而已，反而变得更加复杂起来，于是使得钱财的处理，愈来愈要讲究学问。

事实上，我们在工作上劳心劳力，获得“钱”作为报偿，并在社会上取得相对的“购买力”去换取其他人的产品劳务，再将多余的钱存起来，留待需要时或是累积一定数量再行运用，这就是现代商业缘起的基本架构。如果我们更进一步，讨论如何将钱花得更有效率，或是把多余的钱作更有效的运用，这就是所谓的“理财”。

本书邀集著名的证券研究专家和理财专家王义田先生，深入浅出地介绍各种金融商品的运用。若您目前的理财方式是把钱放在银行的团体储蓄帐户，年利率百分之几，和通货膨胀一比，您会发现，放在银行的钱很容易随着时间而愈来愈薄。银行拿存款人的钱去作各项投资，但是银行付给存款人的利息，甚至不够弥补物价上涨的损失。如何与银行打交道，甚至利用银行，也是一门学问。因此，您不妨考虑本书、所提及的各种理财管道，让自己的资金作更有效的运用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们希望每一位阅读本书的读者，都能从这里获得由专业人士所提供的理财观念与技巧，建立现代社会生活必须的“财商”，并藉此使生活中有更多的余裕可以完成梦想。或许，透过投资的角度来衡量人生的各项决定，或是思考未来的发展，比较各种选择的优劣势，以及所要付出的成本，能够让您更紧密地掌握未来的方向，并且更轻松地达成理想。

在这个十倍速加速的年代，本书的出版希望能为读者们提供最新与最有用的理财知识。您会发现，这些理财观念与工具看似复杂，其实不难。建立“财商”，用各种理财的管道来规划人生，是身为现代人的您神圣的权利，也会让您的生活更加的美满。

如果你想轻松地成为富人，请打开此书。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

自序

说真的，我不相信世上有懒得赚钱的人。事实上，台湾拥有全世界最勤奋赚钱的一群人，只要有钱可赚，夜以继日、筋疲力尽、上山下海都在所不惜。可惜的是，我发现许多人努力的用劳力、智慧去换钱，可是在投资理财方面却完全不愿意付出心力，可说是不折不扣的“懒人”。本书对这种“懒人”的定义是：

一、工作忙碌，无暇涉足投资世界。

二、自认收入菲薄，没资格投资。

三、认为投资是门专业的学问，非一般人所能闻问。这类人坐领死薪水，养家活口之余，除了定存、买点彩票外，顶多偶尔买几张股票；对现代化投资理财存有莫名的恐惧。

无论为了什么原因而懒，“勤俭致富”这句古训给了懒人不少安慰；总认为只要量入为出、努力储蓄，就起码能衣食无忧，并积攒下棺材本。

无奈的是，投资理财的时代已经来临了；社会进步的脚步不会为懒人停留。相反，社会发展不断加速，社会生活水平不断提高，每个人的生存压力也不断加大。而因现代经济发展而出现的通货膨胀，更是腐蚀收入，降低货币购买力进而危及每个人生活的吃钱怪兽，也是每个想过上美好生活的现代人不得不越过的一座“高峰”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

举个例子来说，三四十年前，刚就职的公教人员薪水不到一千元，还不够到衡阳路（台北的一条繁华商业街，编者注）买双舶来皮鞋。但相对的，那时台北市郊（如板桥、永和）房价一平方米也不到一千元。现在呢？公教人员平均月薪近四万元，但即使在中和南势角，十万元也买不到一平方米房子。也就是说，同一个人，四十年前如果不省吃俭用买栋房子，四十年后，虽然收入成长了近四十倍，但即使加上定存利息收入，也买不起价格已涨了超过百倍的房子。

据统计，奋斗了一辈子后，对自己生活环境觉得满意的人百不及一；还有百分之二十五的人，退休之后还必须工作才能免于冻馁；更有接近一半的退休者，必须靠子女、家人奉养，或接受社会救济。

随着社会发展水平的提高，生活费用也一样水涨船高。这种现象还会愈来愈严重。如果您符合上述“懒人”的资格，还能不闻鸡起舞、振作起来？还能继续懒下去吗？

当然可以！

本书不卖弄专业知识，也不营造不切实际的空中楼阁。平实中，让您认识各种投资工具，从而拟定适用的投资组合，并告诉您无须耗尽太多心力、实用而易懂的革命性投资观念及方法，让懒人兄弟们也能成为富人——起码不会在时代巨轮碾压下屡感钱荒。

美国米高梅电影公司狮子咆哮的片头，是笛兹（Howard Dietz）先生创制的。这位仁兄可是位标准的懒人，连班都懒得上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有一次，公司主管对他说："嗨！笛兹，你迟到了。"

笛兹先生漫不经心地回答："可是我下班早。"

当然，笛兹先生之所以能如此懒，是因为绩效无可非议。祝各位读者也能继续懒下去，坐待金子从天上砸下来。

王义田

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

王义田

1949年生，台湾淡江大学毕业。

经历：先后出任《联合早报》、《证券专业日报》社长、《财路证券周刊》总编辑、名家出版公司发行人等职，对投资有独到深入的研究。

著述：著有《懒人投资法》、《股市胜经》、《股市EQ》、《步步为赢》、《积极成功的法则》、《股市操盘圣经》、《上市公司股性总览》、《理财革命》、《股市实战圣典》、《股市智慧小百科》、《散户必胜100招》等书，并经常在各大报刊发表关于个人投资的文章。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

总 策 划：关　健
责任编辑：刘江涛
封面设计：三江工作室
责任校对：陈　宁
梁佳玲

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

【目录】

出版说明

序

自序

懒人投资一个原则 / 1

现代社会的主张——赚钱 / 3

让你的钱袋胀过通货膨胀 / 6

懒人投资两点认识 / 11

第一个认识　认识各种投资工具 / 13

存款 / 16

　概述 /16

　办理存款业务的金融机构 /17

　存款的种类 /22

　利息 /28

保险 / 33

房地产 / 36

黄金 / 41

债券与票券 / 43

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

共同基金／46
概说 /46
组织形态 /49
交易及发行形态 /51
投资目的 /55
海外基金 /57
期货／59
简介 /59
投资期货的风险 /61
期货市场的运作 /63
外汇／64
收藏品／67
股票／68
股票是什么？ /68
上市股票与上柜股票 /71
股票的价值 /74
如何买卖股票 /76
投资股票的好处 /78
投资股票的风险 /80
第二个认识　建立全方位成本观念／82
折旧 /83
税捐 /85

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人投资三项准备 / 89

第一项准备　确立投资组合 / 91

第二项准备　筹集资金 / 93

第三项准备　选择往来机构 / 94

懒人投资四个坚持 / 97

第一个坚持　不看短期行情波动 / 99

观察行情的途径 /99

不看短期行情波动 /103

第二个坚持　绝不放空股票 / 104

第三个坚持　不从事不熟悉的投资 / 105

第四个坚持　不盲目扩张信用 / 107

懒人投资五项战技 / 109

战技一　顺势而为 / 111

配合多空循环 /111

选择适当时机火力全开 /113

战技二　掌握资金行情 / 115

资金堆砌股价 /115

利率 /117

存款准备率 /118

外资 /120

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

战技三　选择最值得投资的股票 / 122
什么股票最值得投资？ /122
“绩优”的检规标准 /124
“成长”的检视标准 /125
战技四　比价法 / 126
比价 /126
跌深股 /128
战技五　燃烧别人　照亮自己 / 129

懒人投资六大心理建设 / 131
心理建设一　逃避 / 133
心理建设二　叛逆 / 135
心理建设三　无情 / 139
心理建设四　勇敢 / 142
心理建设五　主观 / 144
心理建设六　快乐 / 146

懒人投资十二守则 / 149
概述 / 151
守则一　体认创业维艰 / 152
守则二　避免不实用的重大支出 / 155
守则三　立即行动 / 159

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则四　避免堕入数字陷阱 / 162
守则五　矢志当个爱国主义者 / 164
守则六　耐心而果断是种艺术 / 168
守则七　先确立步步为营的攻击态势 / 173
守则八　不把资金交给别人操作 / 175
守则九　不从事超高利润的投资 / 178
守则十　不从事不合法的投资 / 180
守则十一　毋故步自封 / 181
守则十三　致富之门不会为死鸭子而开 / 183

另类思考 / 185
自我投资 / 187
素养进修 / 190
财商知识学习 / 193

附录：节税 / 195
节税的重要性 / 197
个人所得税 / 200
　所得种类 /200
　所得税扣除 /206
　所得税免除 /209
　节税大原则 /214

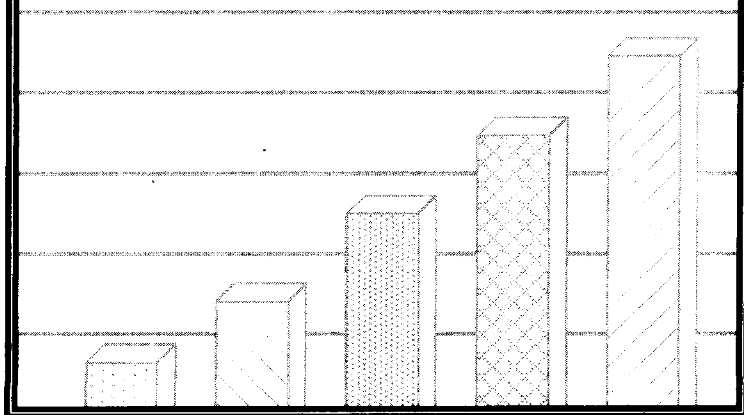
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

报税 /216
股票 / 217
自用住宅 / 218
遗产税与赠与税 / 219

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人投资

一个原则



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①现代社会的主张——赚钱

本书要提供给懒人的一个大原则，就是非得投资不可。这一个原则不但必须奉行不渝，还不能因个人立场而各自表述。

为什么非投资不可呢？第一个原因，就是为了要赚钱。

孟子有言："君子喻于义，小人喻于利。"阿拉伯谚语也说："富人要进天堂，比骆驼穿过针眼还难。"看来似乎赚钱是件迹近于不道德的行为——起码也和安邦立民大业不能容。

事实真是这样子吗？

非也。中国人这种"无商不奸"的富人观点必须改变。从大处着眼，经济是一个国家和社会的根本，离开了经济什么都玩不转；从小处来讲，人总要穿衣吃饭，总想过得更舒服一点。正是因为人们对物质和金钱的渴求，社会上才出现了竞争，整个社会才一片繁荣。因此，钱不是充满铜臭气的腐化人的东西，而是一条激活整个社会的鲶鱼。在现代社会中，很多优秀的人都随过经济上的成功来体现个人价值，可谓是既做大事，又赚大钱。如果还谈什么"君子固穷""志在高远""耐住寂寞"，搞得自己经济上捉襟见肘，那就有点可恶了。现在大家说起比尔·盖茨，恐怕都是满怀敬慕，而不是对沾满铜臭气商人的鄙夷。这是现代社会的要求使然。

随着社会不断发展，社会生活水准也一样水涨船高，三十

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年前的生活愿望，不外乎是买个收音机、骑个自行车什么的，现在比较时尚的生活是有车（最好是名车）、有房（高尚住宅）、有玩（时不时地去国外“潇洒游一回”）、有乐（各种时尚娱乐），再过一阵，说不定大家一样会喜欢潜水、登山等个性化运动，或者到太空里玩一玩，还要建个智能住宅什么的……总之，生活中似乎有无数个窟窿需要 money 去填，薪金的涨幅，永远跟不上支出增长的幅度。钱挣得越来越多了，钱荒也似乎越来越严重了，一不小心，个人就会陷于破产的境地。这个时候，人人自当学会一招半式，做点投资，广开财路，一句话，让钱生钱。

“天下熙熙皆为利来；天下攘攘皆为利往。”既然是市场经济社会，那追求、累积财富就不算是种罪恶，只要正当合法就是利国利民的好事。事实上，在台湾，经济实力早就是衡量社会地位的一个标准，甚至在择偶条件中也名列前茅；现代台湾人也愈来愈不隐讳对金钱的喜爱。用开什么车，或房子位于什么地段相尚，固然不能算是淳良民风，但却是“金钱不是万能的，没钱却是万万不能的”之具体写照。

在这种趋势下，为什么还有懒人呢？据笔者观察，在懒于投资的人中，有极大比例是收入微薄的受薪阶层。他们通常出生于中产阶级家庭，也有很多是无壳蜗牛。提起财富导向的社会风气，这些人虽然心痒难熬，但却自认在养家活口之余，没有能力从事投资等追求财富的行为；为了安慰自己，于是往往流于下列两种心理：

（一）只从事自己接触得到的理财工具，如定存。这类人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不断安慰自己：生命的意义，在于创造宇宙继起之生命，只要自己勤俭持家，日子总过得下去；等到小孩长大成人，就算已尽了做人的责任。对这类人来说，就算听到确实可行、有效的投资方法，也会像听到火星陨石中有微生物化石一般觉得事不关己。

（二）觉得忿忿不平，认为自己没有获得机会。这类人提到他人发财、人情冷暖，或衔着金汤匙出生的企业家第二代时，往往情绪激昂，不可自抑，仿佛社会欠了他几百吊钱。虽然如此，但却从不思考自己是否也有追求财富的能力；就在自怨自艾、怀忧丧志中，错失了无数机会。

无论如何，本书将告诉您一个事实：市场经济给了每个人相同的机会，每个人都可以藉它走上财富之路。只要知道方法，人人都可藉由投资而致富，并不只是个梦想而已。

人人都有梦想，想当总统或出将入相，也许今生已矣；想修补南极臭氧层破洞，造福全人类，或在某专业领域中出类拔萃，获得诺贝尔奖，可能力有未逮，但起码要为个人与家庭谋求最大的福利、营造最好的环境，并争取较佳的社会地位。所谓“富贵如龙游四海，贫贱似虎惊六亲”。虽是懒人，但并不是死人，能不在意吗？

这就是懒人为什么非投资不可的第一个理由。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

②让你的钱袋胀过通货膨胀

据统计，有百分之九十五的家庭将大部分的闲置资金放在银行。辛辛苦苦赚来的钱存在银行，不花掉或另觅投资管道，有什么好处呢？一般人是这样认为的：

（一）积沙成塔。勤俭储蓄可致富；至少也可存下老本。

（二）风险低。相信银行不会倒闭。

（三）运用方便。大部分地方都有自动提款机；即使在银行营业时间外，遇有急需，也可提领使用。

原则上，上述想法没错。首先，虽然银行是营利机构，所以难免也会有经营不善、关门大吉的时候（如前阵子出狱的英国人里森，就曾以一个小小的营业员身分，搞垮了百年老店巴林银行），但不管经营如何失败、逾放比率多高，各国政府始终小心翼翼地维持着银行不能倒的神话。再退一步说，因为银行都参加了存款保险，所以只要存款不超过十万，就算银行倒闭，也能分文不少地领回存款（连本带利唷）。其次，大部分人都习惯于将闲置资金定存，并将可能动用的部分活存，如此不但运用方便、有利息可赚，银行还能代缴水电、电话费，真是方便。

但是，我们站在懒人的立场来精算一下，在这高消费年代，假设立志储蓄的懒人每月薪水五千元（事实上这是高估，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

初出茅芦的年轻人，如果入错行，每月薪资二千元出头的还多的是），付了房租后，既不看电影、不唱 KTV，每餐也只靠快餐果腹（不是贵人吃的那种五十元便当喔），那么，每个月勉强可以存下二千元。如此一来，存款在银行里钱滚钱、利滚利再加上薪水上涨的结果，大约在二十年后，可以拥有人生第一个一百万。

假设这种储蓄行为从二十五岁开始，那也要年近半百才能拥有一百万。古有明训：“一寸光阴一寸金，寸金难买寸光阴。”诗人也说：“劝君莫惜金镂衣，劝君惜取少年时；有花堪折直须折，莫待无花空折枝。”这些都是告诉我们，一个人只有一辈子，短暂的青春更不会重来。试想，如此省吃俭用，糟塌了所有青春岁月，等到半百之年，行将玩不动、吃不下之际，才能具有一栋房子的身价，回首前尘，难道不会欷歔这一生所为何来？

更重要的是，即使是现在，一百万元也只能勉强买栋地段不算太好的房子而已，二十年后，一百万元的购买力还等同于现在吗？

古代中国人把十二年称为一“纪”，认为是事物变化的一个循环，二十年之间会有多少变化，真是只有天知道。1997年亚洲金融危机，许多东南亚国家货币一夜之间贬值一半，相信许多人对当时的惨状还记忆犹新。当然，以历史趋势来看，这种情况发生的机率不会很高，但依经济学法则与经验来看，二十年后的一百万元，购买力肯定不等于现在的一百万元。这是因为“通货膨胀”作祟的缘故。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通货膨胀（Inflation），指通货的数量急剧增加，超过实际需求，货币因而贬值，物价节节升高。以上情形如果相反，则称为“通货紧缩”（Deflation）。

简单的说，所谓通货膨胀，就是物价上涨，使货币的购买能力相对降低。而通货膨胀率，就是物价上涨的速度。

台湾经济成长快速，通货膨胀率高过欧、美；这些年来都在3%～5%之间。也就是说，假设薪资为五万元（新台币，大约1元人民币可顶4元新台币，编者注），每年薪资调幅为百分之三，但通货膨胀率为百分之四，那就等于原本五万元能买到的东西，在您调薪为五万一千五百元后，必须付出五万二千元才能买得到。薪水虽然调高，但是实质购买力反而下降，就相对价值来说，等于降薪。

我们从历史中找例子。在“自序”中，我们曾提到三、四十年前，虽然刚就职的公教人员月薪通常不到一千元，但每月薪水也约略可以在台北市郊买一坪房子。到了今天，薪资虽然成长了近四十倍，但房价更飙涨了近二百倍。如果将这个比例移到未来，则虽然成为千万富翁，但一千万很可能只能在台北市郊买间厕所。

如果将钱放在银行呢？虽然实际上的确有利息收入，但这分利息可要减掉3%～5%的通货膨胀率。事实上，据统计，过去三十年来，台湾每个人手中的每个一百元，每年都会在无形中少掉五元。这么一说，读者应该就可以了解，将钱放在银行，表面上有利息收入，事实上却接近一无所获。

通货膨胀这只吃钱的怪兽是每个现代人都必须面对的，在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

台湾如此，在内地也是如此。它会慢慢啮食您的收入和积蓄，一般人不太容易在短时间内发现它的影响；只有些敏感的人会感到钱变“薄”了。但如果将时间拉长，就能察觉它的可怕。

更可怕的是，在现代社会里，不止是经济上存在着通货膨胀，人的消费欲望一样处于一种膨胀状态，在现代传媒（电话、报纸、刊物、网络等的广告宣传）、现代金融（提供信用卡、各项贷款）、现代商业（新产品层出不穷，新型商业不断出现）的鼓荡刺激下，人们完全成了一个消费机器，完全陷于一种负债消费的状态中，不能自拔。这种消费欲望的膨胀同通货膨胀一样，是让人处于一种负债状态的罪魁祸首。

有没有办法制住这只怪兽呢？

就政府而言，可以施用通货紧缩政策，但这会带来经济萎缩等后遗症。就个人而言，是无计可施的，只能利用投资，藉高投资报酬率来使资金加乘，使资金增加的速度快过通货膨胀率，快过不断增长的支出。虽是懒人，但应该不想做穷人；这一生成功与否，全看在这场赛跑中能否获胜。

人越挪越活，钱也一样，让钱“动”起来，越快越好。这样钱会生钱，钱会胀满你的钱袋。这就是懒人为什么要投资最重要的理由，也是最重要的一个原则。

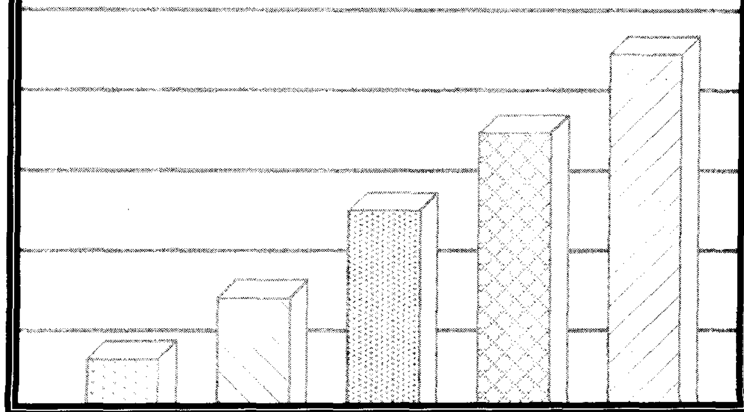
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人投资

两点认识



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一个认识　认识各种投资工具

投资方法与工具众多，从连小学生都懂的存款，到风险极高的期货，甚至和朋友合资开餐厅或卖盐酥鸡，都算是种投资。

在自序中我们提过，本书对懒人的定义是：

（一）工作忙碌，无暇涉足投资世界；

（二）自认为收入菲薄，没资格投资；

（三）认为投资是门专业的学问，对现代化投资理财存有莫名的恐惧。

冰冻三尺，非一日之寒。虽然明了了不能不投资的道理，但懒人们这些根深蒂固的观念，并非一夕之间就可以拔除的。所以，为了增加懒人投资的自信，一开始就必须针对懒人的特性，找出符合下列条件的投资工具：

（一）投资报酬率高；

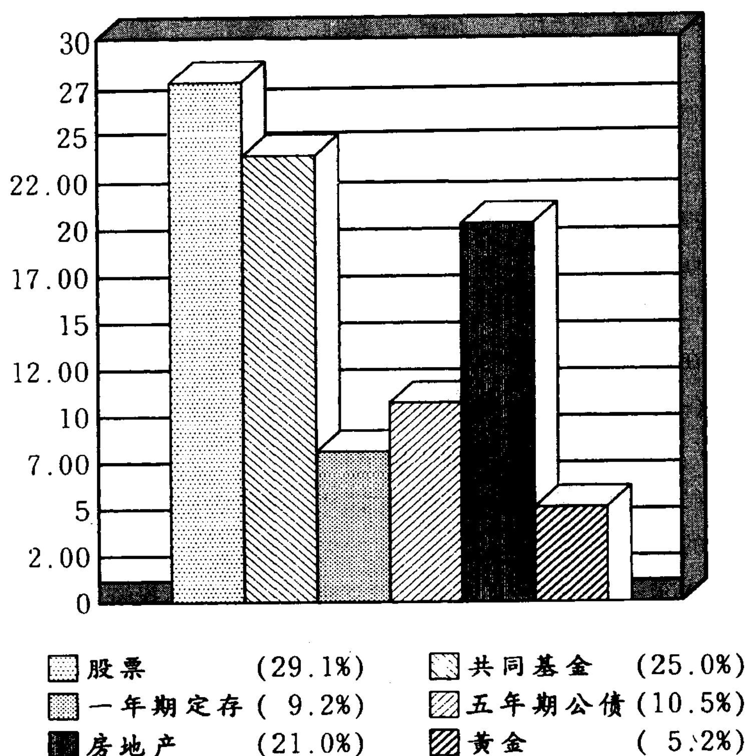
（二）只要合宜操作，风险可降至最低；

（三）简单易懂；

（四）不必花费太多时间操作。

通常，一般人对这些投资工具的看法未必全然正确。譬如：操作股票必须费心看盘、黄金或房地产兼具增值与保值性、银行存款安全又可生利息……等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



注：①房地产统计期间为 1985～1994 年

②共同基金统计期间为 1996～1998 年

图表一　1981 年～1997 年台湾各项投资工具平均报酬率

注：内地因为房地产和基金才刚刚起步，没有准确的数据，但总体情况与此类似。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其实，这些观念大多是想当然的结果，实际上，股票除了开始要费点时间了解一下基本知识外，并不麻烦，而且一旦上手，获利要丰厚一些；而存款除了安全一点之外，获得利息还很难赶上通货膨胀，一般是越存越少；黄金更糟，不仅升不了值，现在已经贬值贬得一塌糊涂……可以说，这些传统而老套的观念，大大耽误了你的“钱”程，使你远离了个人投资，远离了财务自由，掉进了财务恐慌的窠臼里。

所谓“大破大立”，这些观念必须先做全面性的改变、根除，才能建立起革命性的新思维；并在检视过所有投资工具后，选择适合自己的投资组合及方法让自己的钱袋子不要瘪下去，而要鼓起来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①存款

第一节 概述

将现金放在身边或梳妆台左边第三个抽屉，除了给偷盗业创造业绩的机会外，没什么多大作用。所以除了立即要派上用场的现金之外，一般人都会将钱存在银行或邮局里。

因为大都有利息收入，所以存款当然算是种投资。但即使存款看起来如此简单，如果太过轻忽，还是会在无形中损失不少收入。

比如，某个初入社会的年轻人想在几年内靠储蓄存够六十万头期款，在大城市里买房子，于是每月省吃俭用，存入银行一万元。假设他是文史学系毕业，对理财一窍不通，所以存的是一般活期存款。于是乎，依利率 5%单利计算，五年之后终于如愿以偿，银行存款可达 630,000 元。但是，如果他是以零存整付方式存款，以利率 6.5%复利计算，五年来本利和可到达 691,965 元。两者相较，平空多出 61,965 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节　办理存款业务的金融机构

可以存钱的地方，不只邮局和银行而已。事实上，即使是银行，也有不少名目。总括来说，一般人可以将钱存入下列四种合法的金融机构：

金融机构类别	网点	
	总机构	分支机构
四大国有商业银行	4	约 12 万个
股份制商业银行	9	约 4000 个
地方性商业银行	90	约 2500 个
合作信用社	2 种（城市信用社，农村信用合作社）	约 20000 个（大部分乡镇和一些城镇没点。）
信托投资公司	1	不详（网点正在筹建）
政策性银行	3（不对一般民众）	300 个左右（仅在特定地方设）
邮政储蓄	1	2 万多个
资产管理公司	4（针对国企）	100 个左右（每省一般设一个点）

资料时间：2001 年 7 月

图表二　内地金融机构

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

银行

银行息指经营存款、贷款、汇兑、储蓄等业务的金融结构，大家最为熟悉。说起存款，大家首先想到的就是银行。

银行可分为商业银行和专业银行。

商业银行功能齐备，国内目前除了本国商业银行外，还有国外前来设置的分行；总计家数，在所有金融机构中名列前茅。下面分别介绍一下：

（一）四大国有商业银行

中国工商银行，网点 3.4 万个，主要分布在城市，国内目前最大，占存款总额 50%左右。

中国农业银行，网点 6.3 万多个，主要集中在农村，目前正往城市扩展。

中国银行，网点 1.4 万个，主要经营外汇，国内网点主要集中在城市。

中国建设银行，网点 1 万多个，主要在城市经营。

四大国有商业银行是目前国内银行业的龙头老大，占据国内银行业务的绝大部分。相对而言，它们的实力雄厚，信誉好，网点多，比较方便、安全，是人们存款的首选。

（二）股份制商业银行

股份制商业银行是内地改革开放的产物，现在主要有华夏银行、招商银行、民生银行、交通银行、浦东发展银行、广东发展银行、深圳发展银行、中国光大银行、福建兴业银行 9 家。这些银行规模小，每家银行都在中心大城市设点十几个到

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

几十个，网点少，不怎么方便，但是因为体制灵活，服务态度好，服务内容比较多。

（三）外国银行

中国现在还未开放银行业，国外银行只可在中国设办事处进行外币存储等简单业务，但随着中国加入 WTO，外国银行会进入国内，同国内各银行竞争。

除了商业银行外，还有专业银行。既然叫做“专业”，就可知道这种银行是为了便利专业信用而设立；以提供其资金调度、处理财务问题为主要业务。

专业银行有下列几种：

（一）农业银行，如中国农业发展银行，农村信用合作社。

（二）工业银行，如城市信用社，各城市的地方性商业银行也有工业银行的性质。

（三）开发银行，为国家发展提供帮助的政策性银行，主要有两家：中国农业发展银行，中国开发银行。

（四）进出口银行，为国家进出口提供金融服务的政策性银行，最近设立了中国进出口银行。

（五）资产管理公司，这是中国国企改革的特殊类别的银行，主要负责四大国有银行不良资产的管理，虽然名字不叫银行，但是也可进行一些银行的金融业务，因此仍属金融企业。现在有中国长城资产管理公司（管理农行不良资产），中国东方资产管理公司（管理中国银行不良资产），中国华融资产管理公司（负责中国工商银行不良资产），中国信达资产管理公司（负责中国建设银行不良资产）四家资产管理公司。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（六）不动产信用银行，房屋抵押贷款类银行，国外比较常见，国内尚未建立，各地谋求建立的房地产银行就属于这一类。

不过，虽然叫做专业，但大多也提供一般民众存款等金融服务，并不区分。看来钱不分专业，只要是钱，银行就欢迎你交给它保存起来。

邮局

邮政储蓄，由邮局开展，由于支局林立，有如邻居一般，所以是大家最感亲切的金融机构之一。

顾名思义，邮局是以递送邮件为主的机构。这种机构或制度，可以远溯至公元前一世纪的罗马帝国。十五世纪时，英国正式创立了第一个邮局。到了一六八五年，美国在纽约创立了世界第一所政府、民间都可使用的邮局。在中国，直到清朝末年，民间才开始设立“民信局”，处理信件、包裹、汇票等业务。后来因为洋人纷纷来华设立邮局，赚中国人的钱，所以光绪皇帝下令设立国营邮局。辛亥革命后，沿用前清制度，逐步改良、健全邮局。

1949 年以后，我国政府进一步加强邮政事业建设，使邮局成为网点密布城乡、最为庞大的基本政府机构之一。1986 年，我国邮局开展储蓄等金融业务，也就是邮政储蓄，因为其独特的网点和客户优势，现在邮政储蓄快速发展。随着中国加入世贸已成定局，国家邮政总局准备对辖下的邮政储蓄实施专业化经营，成立邮政储蓄银行。一俟条件成熟，我国银行体系又添“新丁”，而且它可以凭自己的雄厚实力，成为继中、建、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

工、农之后的又一家大型国有全资银行。

将钱存在邮局，安全性是最高的，这是因为邮局是国营事业，而且将所有储金全数转存中国人民银行，赚取利差贷款方面仅从事小额的存单抵押贷款，几乎不承担任何风险，所以不会有什么逾放比率，甚至发生挤兑、倒闭的困扰。

信托投资公司

"信托投资公司"，主要接受机构资金，但现在逐步向接受一般民众存款转变。

信托投资公司最主要的业务，就是依照客户委托资金或财产的特定目的，收受、运用客户的金钱；具有银行吸收存款、代为保管财产，及办理抵押、贷款等特性。

目前国内信托业整顿后，除中国国际信托投资公司外，每省还允许保留一家信托投资公司。目前设立银行的只有中国国际信托公司的中信实业银行一家。随着金融改革，其它信托公司也会逐渐开展这一业务。

合作金融机构与基层金融机构

除了上述各种金融机构外，还有以合作贷款、扶助发展合作事业为主要业务的合作金库，主要是一些基层金融机构，如农村信用合作社、城市信用社等。

任何人都可以在这些金融机构存款，也可以贷款，但款项一般比较小。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三节　存款的种类

金融机构开放设立后，银行是愈来愈多了。早年排排坐，摆出制式工作面孔的柜台人员已不复见。有时一进门，便有位漂亮小姐鞠躬问好。直到今天，笔者都还不太习惯这种待遇。

因为竞争激烈，所以各家银行无不施出浑身解数，希望能吸引顾客。一般而言，存款种类大致有下列几种：

存款类别	开户对象	最低存款余额
活期存款	任何人	1元
活期存折储蓄存款	个人	1元
活期支票储蓄存款	年满廿岁，往来信用良好的个人与公司	5,000元
整存整取定期储蓄	个人	1,000元
零存整取定期储蓄	俱	5元
存本取息定期储蓄存款	个人	5元
整存零取定期储蓄	个人	1,000元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

存款类别	开户对象	最低存款余额
定期存款	公司	10,000 元
单位协定存款	公司	协商决定
定活两便存款	任何人	5 元
通知储蓄存款	任何人	50,000 元
教育储蓄存款	在校小学四年级以上学生	50 元
外币活期储蓄存款	年满廿岁的个人与公司	不低于人民币 20 元等值外汇
外币定期储蓄存款	年满廿岁的个人与公司	不低于人民币 5 元等值外汇

图表三　各类存款开户对象及最低存款金额

活期性存款

常见的活期存款，就是存折存款；又分为活期存折储蓄存款和活期支票储蓄存款。

一般人办理的存折存款通常都是活期存折储蓄存款；活期存款则通常是公司开户使用。当然，您也可以办理活期存款，银行将十分欢迎。但因为活期存款的利息比活期储蓄存款低，所以除了特殊用途，几乎没人会办这种存款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

活期性存款最大的特色，就是可以视自己需要，随时亲自到金融机构柜台，或使用金融卡办理存款或提款。

活期支票存款也是种活期性存款，同活期存折存款没什么太大差异，利息相同，但需要到那些可以开展此类业务的分行和网点办理，先申请个人支票簿之后才能开户。开始麻烦点，但一旦办了，就方便多了。毕竟支票比现金轻多了，感觉也好，大笔一挥就 OK 了！

	活期储蓄存款	支票存款
开户最低金额	1 元	通常需 5,000 元以上
利息	有	有
存款	无限制	无限制
提款	(一)以金融卡至自动柜员机提领 (二)凭存折及原印鉴至银行柜台	凭活期支票支付

* 支票存款开户，往来纪录必须良好

图表四　各类活期性存款比较

定期性存款

定期性存款又分为定期存款和定期储蓄存款。

既然叫“定期”，意思就是存款的时候，必须先和金融机构约定要存多久，到期后才能将钱领回。

定期存款的期限从一个月到数年不等。存款后，金融机构

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会发给存款人一张定存单。一般定存单必须等到约满才能连本带利领回存款，期间如果急需用钱，当然也能解约，但就无法享有较高的利息。另外还有一种可转让定存单，虽然也不能提前领回，但可以背书转让给别人。不过，必须要存入一定数额以上，才能使用可转让定存单，而且到期后不能续存。

为什么要舍资金运用灵活的活期性存款而就相对不方便的定期性存款呢？原因在于后者利息较高。而在定期性存款中，整存整取定期储蓄存款的利息通常又高于其它定期存款。

常见的定期储蓄存款有下列几种：

（一）整存整取存款：

虽然利息稍高，但这类存款和定期存款没多大不同；唯一的差异点在于存款期间不得低于三个月。

（二）零存整取存款：

和金融机构约定好一个存款期间，然后金融机构会按月从活期帐户中转入一定金额；到期后一次领回。使用这种方式，可说是变相的强迫储蓄。

（三）整存零取存款：

和零存整付存款恰恰相反，使用这种存款方法，一开始就要存入一笔钱，然后每月领回一部分本金和利息。

（四）存本取息存款：

和整存零付存款有些类似，只是按月支领利息，并不领取本金；到期后，再一口气领回本金和最后一期利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

	一般定存单	可转让定存单	定期储蓄存款
开户对象	个人及公司	公司	个人
开户最低金额	1,000 元	100,000 元	1,000 元
解约	可	不可	可
转让	不可	可	不可
到期续存	可	不可	可

图表五　各类定期性存款比较

（五）教育储蓄存款：

教育储蓄存款是为了一般家庭积蓄教育资金、促进教育事业发展而开办的储蓄业务。这是一种福利性储蓄业务，对象是小学四年级（包含四年级）以上的接受非义务教育的学生，存取方式同零存整取相同，一个月存一次，但利息按整存整取计算。有学生的家庭，可以选取这一储蓄方式。

此外还有华侨（人民币）定期储蓄，但是针对华侨的，同我们往往没有多大关系，也就不要费劲去搞清楚了。

外币存款

和一般存款没多大不同，只不过存的是外国货币（比如说美金），而不是人民币。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

定活两便储蓄存款

这类存款便是金融机构为了因应激烈的竞争而构思出的产物。

使用定活两便储蓄存款，通常都能在拥有活期性存款灵活性的同时，也享受定期性存款稍高的利息。有些定活两便储蓄存款，甚至还同时结合了其他投资工具。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四节 利息

一般人将钱存在银行，最在意的就是利息多寡。

要想知道哪家银行利率较高，不必一家家银行询问，注意报纸财经版或网上查一查就可以了。

就利息而言，存款人必须认识下列名词：

固定利率与机动利率

将钱存在金融机构，能拿到多少利息，要看利率而定。利率又可分为固定利率和机动利率两种。

所谓固定利率，就是在整个存款期间，利息照存入时的利率计算。而机动利率则是指存款的利率会随金融机构利率改变而跟着变动。

如果认为利率未来将调低，则存款人理应选择固定利率；如果判断未来利率将走高，则应选择机动利率。

当然，存款人对利率走向的判断，是比不过银行等金融机构的。如果银行认为未来利率将走高，就会将固定利率定得较高，希望存款人选择固定利率；相反的，如果认为未来利率将走低，则会将机动利率定得较高。

单利与复利

利息的计算方式有单利与复利两种。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

单利是指本金所生的利息不再计入本金生利息。

譬如，存入 10,000 元，以年利率 5% 单利计算，则一年后可领到利息 500 元（10,000×5%），就算期满后续存，第二年还是只能领到利息 500 元，本利和 11,000 元（1,500+500）。

复利就不同了。使用复利，在一定期间内所产生的利息，可以计入本金，再滚利息。

譬如，存入 10,000，以年利率 5%计算，则一年后可领到利息 500（10,000×5%），期满后如果续存，则第二年可以领到利息 525 元（10,500×5%），本利和 11,025 元（10,500+525）。

内地目前采用复利计算，每年 6 月 30 日结算利息。不同的存款，有不同的利息计算方式；利率请参照图表六、图表七。不过不要忘了国家目前征收 20% 的利息税，也就是说，表中的利率还要打八折。

项　目	年利率（%）
一、城乡居民及单位存款	
（一）活期	0.99
（二）定期	
1．整存整取	
三个月	1.98

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

项　目	年利率（%）
半年	2.16
一年	2.25
二年	2.43
三年	2.70
五年	2.88
2. 零存整取、整存零取、存本取息	
一年	1.98
三年	2.16
五年	2.25
3. 定活两便	按一年以内定期整存整取同档次利率打6折
三个月以下	0.990
三个月至半年	1.188
半年至一年	1.296
一年以上	1.350
二、协定存款	1.71
三、通知存款	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

项　目	年利率（%）
一天	1.35
七天	1.89

图表六　人民币存款利率表

单位：年利率%

	外汇活期存款	外汇七天通知存款	外汇定期存款				
			一个月	三个月	六个月	一年	二年
* 港币	1.0000	1.6250	2.2500	2.4375	2.5625	2.6250	2.6875
* 加拿大元	1.0000	1.8750	2.8125	3.0000	3.1250	3.1875	3.2500
* 美元	1.0000	1.6250	2.2500	2.3750	2.4375	2.5000	2.5625
欧元	1.0000	1.8750	2.5625	2.7500	3.0000	3.0625	3.1250
日元	0.0001	0.0005	0.0100	0.0100	0.0100	0.0100	0.0100
瑞士法郎	0.2500	0.5625	1.3750	1.5000	1.6250	1.6875	1.7500
英镑	1.2500	2.2500	3.2500	3.4375	3.5625	3.6250	3.6875

注：自 2001 年 7 月 5 日起执行，带 * 为此次调整的币种。

图表七　外汇存款利率表

年利、月利、日息

依照计算时间的长短，利率可分为年利、月利与日息，所以评估利率时，必须注意是年利率、月利率，或日利率。

存款的利息通常都是用年利率计算的。譬如 5%，便是指存一年期的利率为 5%；如果只存半年，便只有 2.5%；如果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

只存一个月，更只有0.41%。

分与厘

在计算利息时，还可以听到“分”与“厘”这两个名词。简单的说，年利一分就是年利率10%、一厘就是1%；月利一分则是1%、一厘是0.1%；日息一分为0.1%、一厘为0.01%。

分与厘的算法，通常使用于民间。

总之，存款方便安全，可以备不时之需，是人们对自己的资金进行管理最常采用的方式。人们认为把钱放进银行是天经地义，顺理成章，中国人的高储蓄率在世界上是闻名的。但人们往往把自己的钱往银行一扔了事，很少会考虑选择存款种类，获得比较高的利率，白白损失一大笔钱。其实，稍微留心一点，选不同的存款种类组合储蓄，你的钱会增加一点。但是，有一点必须明白，扣去通货膨胀，利息通常所剩无几，银行大多时候都会起保险柜的作用。将钱存进银行，这只是很懒也很笨的方法。如果想成为富人，最好别选择这种几乎不是投资方法的方式进行财富增值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

②保险

所谓“天有不测风云”，谁也不敢打包票自己不会发生什么意外。一旦发生意外，娇妻幼子，要靠何人？所以保险应运而生。

保险最早在国外兴起，现在已十分发达。但早年在中国人的观念里，保险是项挺触楣头的事情。试想，在观念还未开化的旧社会里，如果有保险推销员登门说：“如果您老往生了，我们保险公司将会如何如何……”，则不被乱棒打出者几希。随着社会开化，一般人都已能接受这种观念，逐渐接受了保险。目前，各保险公司为了获得更大市场份额，激烈竞争，设计出了各种险种供人们挑选。

虽然名目繁多，但保险大致上可分为保障型、储蓄型和综合型三种：

保障型保险

又称为“死亡险”，依契约内容，当被保险人亡故或发生重大伤残时，可获得理赔。

在所有保险中，保障型保险保费最低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄型保险

又称为“生存险”，是为了保障生活而进行的保险。被保险人无须驾鹤西归，只要到了一定期限，保险公司便会分期或一次付给被险人一定的金额。

在所有保险中，保障型保险保费最高。

综合型保险

综合型保险的给付条件有下列两种：

（一）被保险人死亡或重大伤残。

（二）保单期满，但被保险人依然健在。

就投资报酬率而言，它比银行存款好一些，但也好不了多少。参加保险，主要还是着眼于意外发生后的保障，而不是辛苦缴了一辈子保费，只为了风光大葬，更不能当成长期投资的标的。要知道，无论多动人的数据，也禁不起长期通货膨胀的腐蚀。

图表七就是参加储蓄型保险，到期可领到的金额与每月须缴纳的金额，读者可自行斟酌（记得要考虑通货膨胀的因素）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

到期可领回金额	每月需存入金额					
	10年	15年	20年	25年	30年	35年
400万	5,744	3,157	1,909	1,227	815	552
120万	6,893	3,764	2,290	1,473	978	662
140万	8,042	4,391	2,672	1,718	1,141	773
150万	9,190	5,019	3,054	1,964	1,304	883
180万	10,339	5,646	3,435	2,209	1,467	9,94
200万	11,488	6,273	3,817	2,455	1,630	1,104
200万	12,636	6,901	4,199	2,700	1,793	1,214
240万	3,786	7,528	4,580	2,946	1,956	1,325
260万	14,934	8,155	4,962	3,191	2,119	1,435
280万	16,083	8,783	5,344	3,436	2,282	1,546
300万	17,232	9,410	5,726	3,682	2,445	1,656
320万	18,381	10,037	6,107	3,927	2,608	1,766
340万	19,530	10,665	6,489	4,173	2,771	1,877
360万	20,676	11,292	6,871	4,418	2,934	1,987
380万	21,827	11,919	7,252	4,664	3,097	2,098
400万	22,976	12,547	6,634	4,909	3,260	2,208

利率以7%计算

图表八　储蓄保险时间与每月需缴金额对照表

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

③房地产

在台湾，房地产的价值始终受到追捧，一般人都认为投资房地产，可以兼具增值和保值的功效。

在1990年以前，大约每隔五六年，房地产就会上涨近一倍，经换算，每年约增值13%～15%。虽然看起来还算不错，不过这是政策失当、恶性炒作以及国民收入提高等因素影响的综合结果（国内经济环境与房地产市场高峰期对比情形，请参照图表九）。

可以发现，每次经济在经过一个两三年的高速增长期后，就会出现一个调整期，这时候房子价格就会暴涨。特别是在经济调整期的第一年或第二年，房价涨得最快。这是因为在经济放缓的情况下，其它投资工具收益率下降，而房地产的收益率自然显得高起来，于是人们自然纷纷从其他投资方式上撤资回来，杀进房地产中，房价自然就借势起价，一路飙升。

不过，正因为这一波波的涨幅，将台湾带入高房价时代；尤其在1987年至1990年之间，房地产更一次飙涨3～5倍，将房价抬到离谱的地步，离基本面太远，甚至造成了不少买不起房子的无壳蜗牛族。房地产业已进入一个稳定的时期，投资收益率大大下降。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年度	经济增长率（%）	GNP（美元）	年度	经济增长率（%）	GNP（美元）
1971	13.0	443	1985	5.0	3,297
1972	13.4	522	1986	11.6	3,993
1973	12.8	695	1987	12.7	5,275
1974	1.2	920	1998	7.8	6,333
1975	4.9	854	1988	8.2	7,512
1976	13.7	1,132	1989	5.4	7,954
1977	10.3	1,301	1990	7.6	8,788
1978	14.0	1,577	1991	6.8	10,202
1979	8.2	1,920	1992	6.3	10,852
1980	7.1	2,344	1993	6.5	11,597
1981	6.2	2,669	1994	6.0	12,396
1982	3.6	2,653	1995	5.1	13,054
1983	8.5	2,823	1996	6.8	13,198
1984	10.6	3,167	1997	4.8	12,040

*反白代表该年房地产市场进入高峰期

图表九　台湾经济环境与房地产市场繁荣期对照表

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

内地目前还没有到这一个阶段。改革开放以来，整个80年代，国家经济高速发展，但由于实行的是福利分房制度，除了在一些地方，如沿海一些城市、海南的非理性房地产炒作处，房地产一直处于一种低迷的状态。进入90年代，房地产进入一个高速发展期。特别是2000年取消了福利分房后，房地产更是进入了一个黄金发展期。不过，一些地方特别是大城市，房地产出现了一些台湾房地产一样的不良表现，价格高得有点让人高山仰止，让我们这些收入赶不上房价涨幅的懒人望房兴叹！

不过，叹归叹，“居者有其屋”，懒人也要有个安乐窝，房子还是要买的。在自住之外，房子还有另一大功效——投资。

中国有一个最大的社会现实——人多。而且随着经济的发展，城市化进程会不断加快，房地产的总体走势还是向上的，应当是一个不错的投资方向。相对而言，房地产风险比股票低，收益要低于股票投资，但远远高于银行存款，因此是一个风险和收益都介于中间的投资方向。在内地目前经济高速发展的状况下，房地产正处于一个大发展时期，收益率有时甚至比股票还高。

对于懒人族来说，投资房地产还是要斟酌一下，毕竟这是个大项目。在买好自住房，折腾好了自己的小窝后，你也应该对房地产有一定了解了，对房地产也该有了一定的眼光。但并不是每个房产都适合投资，投资房地产，可大略有以下“太极五式”：

（一）了解房地产（包括房地产基本知识）未来走势，各

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

楼盘基本情况，选定一些有升值潜力的楼盘准备投资。

（二）依据楼盘情况进行衡量，决定投资房地产用途，商用房还是民用房，是等待升值出售还是出租获利。

商用房要考虑周围商业氛围和前景是否好；民用若是待价出售，则选择绿化面积大，配套设施好、环境好（效区宁静的包括在内）、带车库的住房考虑考虑，顶楼也日受青睐，这些房子升值潜力大；若是买后出租，则要考虑租客群，依据他们的需求和支付能力作出决定，一般选择靠近高校和白领办公区或者外企人员聚居区。这些地方的大学生、白领、企业领导人、外籍职员大多乐于租房，而且租金高，付款比较痛快，不会因为租金扯上麻烦。

（三）确定房子之后，则要检查一下“篮子”。

为避免自己赚钱的愿望“竹篮打水一场空”，你首先要考察以下放鸡蛋的“篮子”是否牢靠，即选定项目的合法性规范如何，开发商资质如何，建筑商资质如何，宣传是否有欺骗……总之多看一下报纸和书上的购房指南，摸清情况，免得上当，实在不行，请一个律师做顾问也可以。否则，一旦买到房，发现质量不合格或短斤少两，天天打官司，那还有什么精力去投资?

（四）买之前，一定惦量一下自己的钱袋，有多少钱办多少事。

事为小老百姓的懒人，一定要让自己在投资上有富余，多计算意外情况，不要穿“紧身衣”。一个月赚 5000 元，至多拿出 2000 元去投资。否则，一旦出现意外情况，你就不堪重负，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

难以为继。在资金上给自己留点空间，那样你才会在投资时游刃有余。

（五）瞅准时机，该出手时就出手。

“出手”有两层意思，一旦目前国内利率达到了最低点，正是申请贷款的好时机，加上中国即将加入 WTO 的利好消息，房地产正处于好时机，应当马上下手买房。另一层意思就是劝告懒人，获利不要太贪，一旦手中的资产已经达到一定的获利水平，不要犹豫，马上出手，实现投资报酬套现。天下有太多钱，我们这些懒人捡点也就够了，不要像《天方夜谭》里的食婪人一样，金子没拿成反被关在了金山里面。

总之一句话，房地产投资的时机来了，你还犹豫什么？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

⑤黄金

黄澄澄的金子，不喜欢的人恐怕全世界找不出几个。因为稀有且不会腐蚀或生锈，黄金自古以来就是货币制度中的要角。一八二一年，英国首先以黄金作为标准货币。这种金本位制度，从一八七〇年代开始，陆续被许多国家采用。

金本位制度已在一九三〇年代崩溃，但还是国际货币制度中极重要的一环。如美国，便是透过货币法令，以黄金来规范美元的价值。也可以说，黄金被几个主要国家的中央银行当成是最后支付的工具。但自一九七一年美国宣布停止美元可兑换黄金后，黄金就很少用于国际交易或清算。

在金本位制度盛行时，一个国家国际收支的经常项目赤字的上限，决定于外汇储备及黄金储备加上可由国外贷入的金额。但随着经济制度进化，这种现象已成过去。一九六九年，几个经济主要国家讨论出一种全新的国际货币办法，称为“特别提款权”，参与特别提款权的国家必须接受另一国家在一定限额内的融通。也就是说，特别提款权就像黄金一样，可在各国中央银行之间直接移转；也可用于外汇交易上，获得参与特别提款权的其它交易活络国家的货币。

这便是现在国际货币制度改革的第一步，货币制度完全不仰赖黄金的时代终有一天会来临，但这却使黄金的重要性逐年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

降低，造成金价低迷不振。

金价持续走低的另一个因素，是世界局势逐步稳定。以前常会听到这样的故事，当某个国家因战争而局势动荡的时候，就可以听到富翁以一箱金条为代价，只求能在一艘破船上买个位置，逃离这个国家的消息。

虽然目前世界上很多地区还藏伏着冲突的不安因素，但用黄金保命的情节却不容易再现。

中国人自古喜欢黄金，就连金黄色也被皇帝霸占为专用颜色。但是现在，电子货币已出现了，金融也已全球化，只要有钱，不管到哪儿都可兑换，方便得很，没人再会需要扛着一块金子保命。所以现在最好还是把它挂在脖子上或戴在手腕上作为装饰品，让它展示其亮丽的颜色为好，作为投资工具，祈望它作为保值或升值的标的，似乎难以如愿。已走近 20 年的金价，必然还会持续走低，因此黄金的投资报酬率，不仅低于通货膨胀率，甚至还是负值，你该不会把自己的钱往这里面扔吧？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

⑥债券与票券

债券

个人有可能会缺钱，企业或政府也可能会缺钱。当企业或政府缺钱的时候，有时会发行债券，约定偿还期限及利息，向社会大众募集资金。也就是说，债券就是将钱借给企业或政府所得到的借据。

一般人可以买卖以下三种债券：

（一）国债。

所谓“国”，便是指政府公家，所以国债便是由中央政府或地方政府发行的债券。

（二）金融债券。

指由银行等金融机构发行的债券。

（三）公司债。

指由企业发行的债券，又可分为下列三种：

①可转换公司债。

②有担保、无担保公司债。

③记名、无记名公司债。

债券的买卖与未上市股票差不多，可以在集中市场中进行，也可以在店头市场，经由证券商、投资信托公司、银行、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

票券金融公司等仲介议价成交。

债券价格的波动，主要受利率影响。利率调高时，债券价格下跌；利率下降时，债券价格会上涨。

所以，买入债券后，可能的获利直接来自于利息；也可来自于价格波动所产生的价差。但因为债券是种风险较低的投资工具，所以相对于其他投资工具，投资报酬率仅高于将钱存在银行；同时价格波动的幅度也远远低于股票或共同基金，并不能算是种良好的投资工具。

债券之中，以国债最受欢迎。这是因为发行国债的单位是政府，所以风险性最低。

1989年之前，国债交易并不活络，但交易额成长飞速。1992年后，国债交易极其火爆，几十亿国债通常会在几天里销售一空。特别是利率调低以后，国债作为一种投资工具日受青睐。

但政府发行公债，并不是直接卖给社会大众，而是委托相关机构进行投标、承销。由于金额动辄几十亿元，所以一般民众是无法闻问的。如果想买公债，通常都向银行、邮局、票券公司或证券商申购；一般都有一个最低申购额度。

票券

票券与债券类似，也是借贷双方从事短期资金往来的凭证，但到期日在一年以内，期限较短。

个人、企业或金融机构、政府，都可以利用票券买卖来周转、运用资金。常见的票券，有商业本票、国库券、银行承兑

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

汇票、可转让定期存单……等。

也正如同债券一样，票券的风险性极低，但投资报酬率也同样仅高于银行存款而已，也不能算是良好的投资工具。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

⑦共同基金

第一节　概说

共同基金，就是“投资信托”。投资信托这种专业投资机构，募集广大投资人的资金，进行投资活动。而投资人买入的基金，也可称为“受益凭证”。

共同基金萌芽于美国。在中国，虽然起步较晚，但发展迅速，已经成为投资市场的新秀之一。其实，中国原先存在的信托投资公司，其实就是一种共同基金，只不过因为它主要是针对大客户，因而还不是一种大众化的共同基金。随着金融市场的不断发展和完善，大众化的共同基金已经在内地出现，基金板块已经成为股票市场上的亮点。

1992 年前后，在中国人民银行管理下，一大批基金发起设立（俗称“老基金”），现在大多已经上市或联网交易，数量达 27 个，之后基金管理公司成立，但专业化运作的比较少。1997 年 11 月 4 日，《证券投资基金管理暂行办法》颁布后，标志着中国证监会管理基金时代的到来。国泰基金管理有限公司和南方基金管理有限公司经批准分别设立金泰、开元基金并上网发行。之后，华夏基金公司设立了兴华基金，华安基金管

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理公司设立了安信基金，基金规模都比较大。有关基金的法规陆续出台，基金的运作更为规范。现在，内地的基金规模已超过 200 亿元，而且还在飞速发展中。

现在，内地的《投资基金法》正在酝酿，一旦出台，基金投资的法律环境将更为完善，基金投资也会发展起来，成为最为普遍的投资工具之一。人们会日益借助基金实现自己资本的保值升值。

为什么投资人不自己操作，而要将宝贵的金钱交给投资信托机构呢？这无非是相信这些专业投资机构具有自己欠缺的专业素养及丰沛资金，将钱交给他们，可以为自己创造出更佳的投资报酬率。

共同基金为了规避投资风险，保证一定的投资回报率，大多会投资一些大盘、绩优股，同时投资一些增长稳定、利润比较有保证的产业。这样，共同基金的风险比较低，但投资回报率不会太高。

此外，因为共同基金必须负担高额的经理费、保管费等费用，并且频繁进出市场也必须付出高额的证交税及手续费，而闲置的预备金完全没有投资效益，却也必须支付管理费。凡此种种，都影响着基金的投资报酬率。

共同基金运作的盈亏，要由所有投资人共同承担。无论基金之后如何成长，获益还是归所有投资人分享，但投资信托公司还是要收取管理费、手续费以及依契约规定的红利。

综合以上所述，对投资人来说，共同基金并不是高投资报酬率的保证。而且，并不是所有基金都稳健经营，毫无风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

例如：1998 年下半年，上市公司频频传出爆发财务危机，导致相关股票连续无量重挫。结果大多数的共同基金都持有这些“地雷股”，严重影响其净值绩效。

此外，有些基金专门投资期货等高风险性的投资标的。如这些年来名噪一时的“风险基金”，操作手法十分大胆，从事衍生性金融商品等高风险操作。前几年，避险基金成效卓越，索罗斯等名家也因此名震寰宇。以索罗斯操盘的“量子基金”为例，自一九八七年成立以来，至一九八八年为止，十年间美元报酬率高达 1,520.51%，为同期 S& P 500 报酬率的三倍多。

但因为高利润必然伴随高风险，近年来，风险基金锋芒大减，有不少基金已开始退还投资人资金。名噪一时的索罗斯因为在卢布炒作上栽了跟头，损失惨重，干脆金盆洗手，退出江湖。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节 组织形态

依组织形态的不同，共同基金可分为“公司型”和“契约型”两种。

公司型投资信托

和一般企业与股东之间的关系差不多，公司型投资信托，是指基金成立一家投资公司，而由投资人认购股份，基金的收益将依投资人持股比例分配。

契约型投资信托

契约型投资信托，是指投资信托公司发行受益凭证，募资成立共同基金。我国共同基金均属此类。

依法令规定，投资信托事业的运作部门与财产保管是分离的，基金只负责操作，而财产的保管及会计程序，均交给专业保管机构负责。

在这种情况下，基金的资产必须由独立的会计师定期查核，并受到证监会的监督。

因为操作与资产保管是分开的，所以投资人的资金受到保障，但相对的，全体基金投资者也要共同负担经理费与保管费。

（一）经理费：按基金每日净值，以年约1％～1.5％的比

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

例，逐渐累加，并于每月最后一个营业日由基金拨付。

（二）保管费：按基金每日净值，以每年约0.2%～0.5%的比例，逐渐累加，于每月最后一个营业日由基金拨付。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三节 交易及发行形态

依交易及发行方式的不同，共同基金可分为“开放型”和“封闭型”两种。

开放型共同基金

开放型共同基金，是指可以随时以基金净值为价格买进基金：而基金投资人也可以要求基金管理单位买回，所以基金的总金额常会变动。由于受投资人的约束，这类基金相对透明，操作比较规范。

开放型基金已经成为世界基金的主流。2001 年 8 月 17 日，内地首只开放式基金——华安创新证券投资基金成立，首次募集目标规模为 50 亿份基金单位。

封闭型共同基金

封闭型共同基金，又称“固定型共同基金”，是指基金的总金额不变，如想购买，必须向原基金持有人购买；同时也不能要求基金管理单位买回。也就是说，这类型基金的买卖行为，必须在集中市场中进行，一般是在证券交易所里进行。

集中市场中基金的买卖，与上市股票相同。

开放型共同基金，因为要应付投资人买回的要求，所以必须随时有一定额度的现金准备，相形之下，无此顾虑的封闭型

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

共同基金资金运用要灵活许多。

内地目前的基金除上面所说华安基金外全部是封闭型共同基金。

比较项目	封闭式基金	开放式基金
发行单位总数	固定	变动
买卖方式	在证券交易所挂牌，投资人委托证券经纪商买卖。	投资人直接向基金公司或其委托机构申请买卖。
买卖价格	由市场决定。	以基金净值作为买卖价格。
可投资比例	可100%投资。	最高95%，必须保留部分现金，以备受益人申请买回。
交易成交费用	买进、卖出的手续费皆为0.1%左右。	买进费用1000万元以下为净值的1.5%，1000万元以上为1.2%；卖出费用约为净值的1%。

图表九　封闭式基金与开放式基金之比较

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金净值

以当日基金总资产的市值，扣除总负债，再除以发行在外的总数，这结果就是当日基金的每单位净值。

每天收盘后，都会计算出基金净值并公布，开放型共同基金便以此做为买卖价格的基础。而封闭型共同基金也依此计算出折价率或溢价率，但实际价格是由买卖双方竞价决定的，大部分封闭型共同基金的实际价格都低于基金净值（折价）。

溢价与折价

封闭型共同基金的市价高于净值时，称为“溢价”；市价低于净值时，称为“折价”。将市价减去净值，再除以净值，这个百分比就是基金的溢价率或折价率。

折价率高的封闭型基金较适合投资。例如，折价率如为20%，则等于只要以八元的价格，就能买到价值十元的资产。

封闭型转开放型

在大多数国家和地区规定，封闭型共同基金，如果净值和市场价偏离超过一定幅度，则投资信托公司就必须在一定时间内召开受益人大会，讨论是否转为开放型共同基金。这样可以保证维护基金持有人的利益。

如果超过二分之一的受益人未出席受益人大会，则宣告流会。流会后，基金继续在集中市场中交易，但每几个月会开放

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一个交易日，供基金持有人申请赎回。

如果出席者超过二分之一，就会举行表决。除非超过二分之一的出席者同意维持封闭型基金，否则必须在一定期限内转为开放型共同基金。

内地目前尚未这样规定，因为所有基金都是封闭基金，但一旦出现了开放式基金，这一规定应会随之而来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四节　投资目的

依不同的投资目的，基金可分为下列几种：

积极成长型基金

国内也称为“风险基金”。积极成长型基金不计一切手段追求最大的利润；在多头市场中往往能有极佳的绩效；但当市场表现不佳时，损失也会比其他共同基金惨重，所以在所有基金中风险也最高。作为懒人，手头小钱不多，最好还是别冒这个险。

成长型基金

追求长期而稳定的增值利益（利益来自于资本利得及占一小部分的股利收入），所以风险较低。目前国内基金大都属于此型。

成长 & 收益型基金

成长 & 收益型基金以投资成长性良好的绩优股及可转换公司债为主，风险又比上述两种为低，适合比较缺乏风险承受能力的投资人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收益型基金

收益型基金投资标的是绩优股、特别股、债券等，风险十分低，收益比较稳定，适合退休人士，尤其是心脏血管疾病患者等受不得刺激的投资人，但是投资回报率也低；所以心脏好一点的懒人还是不要选择这种基金。

平衡型基金

与成长 & 收益型基金类似，差别在于平衡型基金同时投资股票和债券。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五节　国外基金

国外基金，是指外国投资信托公司发行的基金，并且以外国证券为投资标的。所以投资人想从事国外投资，捷径就是买入海外基金。

在国内，由于采用外汇自由兑换制度，因此个人和公司可以很方便地进行国外投资，这样，国外共同基金就成为人们选择比较多的投资工具之一。在内地，由于外汇是由国家管理，并不是完全自由兑换，因此投资海外基金仍然难以实现。但是，随着中国经济实力的增强和加入WTO，外汇可自由兑换或部分自由兑换已经并不遥远，因此投资国外也并不是什么遥不可及的事，所以这里还是替懒人介绍一下，以便将来懒人也赚一下外国人的钱。

简单的说，海外共同基金与国内共同基金最大的不同，在于本国共同基金成立的目的在于供国内人投资；海外共同基金设立的宗旨，则是在吸收全球投资人的资金。更简单的区别是，国内共同基金在国内注册，而海外共同基金注册地不在国内。

为了防止国外基金违规操作，搅乱国内金融市场，各国家和地区一般都规定，国外基金不能直接在国内发行，所以投资人如要买进海外基金，必须经由国外投资信托公司在国内设立或合作的投资顾问公司，或透过本地银行“指定用途信托”方式投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此外，各国家和地区政府对海外基金还有许多限制。如投资衍生性金融商品总金额不能超过一定比例，外国投资信托公司在国内成立公司应超过两年，在国内募集资金超过一定数额必须经当地政府主管部门批准等，尽量规避国外基金进行骗钱等风险。

但投资海外基金也有项好处：因为我国税赋采用属地主义，所以买入海外基金的获利，可不必缴税。

投资海外基金，必须全盘了解该基金的合法性及投资手法。其实，对懒人来说，投资海外基金，是件高风险，而且可能吃力不讨好的事。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

⑧期货

第一节　简介

要办喜事的时候，最大的节目便是举办喜宴。因为大家通常都是选黄道吉日结婚，为了避免到时候订不到酒席，通常都会提前向餐厅下订。

期货的原理也差不多。所谓期货，是指买卖双方约定在某一特定时间，以议定的价格运交某一标准化品质、数量的商品的一种契约交易。

期货买卖的标的物可分为下列数类：

（一）商品期货：实际的商品。又可分为农产品、金属产品、原油及原油相关产品。

①农产品：包括玉米、小麦、黄豆、燕麦等谷类与棉花、咖啡、橡胶等经济作物，还有活牛、活猪等牲畜。

②金属产品：包括黄金、白银、白金等贵重金属，还有铜、铝、锡、铅、锌等工业金属。

③原油及原油相关产品。

（二）外汇期货：因应规避汇率风险而产生的一种金融商品，内地目前还未开展这一期货。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（三）股价指数期货：由期货交易所选样而设计出期货合约，作为股市的避险工具。

（四）利率期货：因应规避利率浮动风险而产生的一种金融商品；买卖的标的，是各种公债及定存单的利率。

如果是投资股票，必须要先买进，然后才能卖出。即使运用信用交易方式，先行融券卖出，也有不少限制。而买卖期货可就灵活多了，随时可买可卖，不受限制。

在所有投资工具中，由于期货采取保证金交易方式，投资人缴付保证金后，便可进行交易，杠杆倍数效果很高，所以可算是投资报酬率最高的一种，甚至可高达十倍，可以说是赌性十足、喜好以小搏大的投资人最喜爱的投资工具。

目前世界上有不少期货交易市场，主要有：

纽约棉花期货交易所（CSCE）

纽约商品交易所（NYCE）

纽约商业交易所（COMEX）

芝加哥期货交易所（CBOT）

芝加哥商品交易所（CME）

英国伦敦国际金融期货交易所（LIFFE）

英国伦敦金属交易所（LME）

英国国际石油交易所（IPE）

法国期货交易所（MATIF）

东京工业品交易所（TOCOM）

东京谷物交易所（TGE）

新加坡国际金融交易所（NYMEX）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节 期货市场的运作

广义上的期货市场包括期货交易所、结算所或结算公司、经纪公司和期货交易员；狭义上的期货市场仅指期货交易所。期货交易所是买卖期货合约的场所，是期货市场的核心。比较成熟的期货市场在一定程度上相当于一种完全竞争的市场，是经济学中最理想的市场形式。所以期货市场被认为是一种较高级的市场组织形式，是市场经济发展到一定阶段的必然产物。

国际上期货市场是和股票市场、外汇市场并存的三大金融交易体系，全球拥有众多的参与者。主要的有色金属厂矿、中东主要原油产国都通过期货市场进行保值，美国的银行规定农民只有在期货市场做了农产品保值后才能向银行贷款。期货市场主要交易种类有利率期货、外汇期货、股票价格指数期货、农产品期货、金属期货、能源期货，它为现货商提供了保值和购货的场所，回避价格风险；同时又为投资者提供了一个投资获利的渠道。

目前国内期货市场只有农产品期货和金属期货两类交易种类，铜、铝、胶合板、天然橡胶、小麦、绿豆、红小豆、花生、大豆、豆粕、啤酒大麦十二个交易品种，分别在上海期货交易所、郑州商品交易所和大连商品交易所交易。

在期货交易所中，需要缴纳交易税（双方共同负担）、手续费、保证金（一般为契约价格的10%－15%）。同时为了保证契约的执行，还会有一些强制措施。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果想投资期货，就必须带着身份证及印章，到信誉良好的期货公司办理开户。在缴纳保证金后，便可以开始进行买卖。

买卖期货，称为“下单”或“投单”。在下单时，必须写明下列各项：

（一）买卖多久（几个月）？

（二）买入或是卖出？

（三）新买卖或是结清前一次交易？

（四）买卖多少？

（五）以市价买卖或是限单买卖？

期货公司每日会做结算。当买卖契约成立后，期货公司每天都会计算出收盘结算价与契约价格上的价差。如果客户帐户内余额低于维持保证金的水准，期货公司就会立即对客户发出追缴保证金通知书。客户若未于规定时间补足，期货公司有权强制客户平仓。

所谓维持保证金，是指期货投资人帐户中所需维持的最低保证金额。

不过，上面说的是期贷交易的一些基本知识，期货市场的学问大了，更多的知识，需要进行一点专业学习，不过学会了，用处可大了，这个时候，懒人还是稍微勤快一点好。

期货虽是懒人们一种不错的投资这样，以小博大，利润丰厚，但要记住，用力也多，风险也大啊！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三节 投资期货的风险

投资期货，虽然具有以小博大的好处，但需要足够的专业知识与操作技巧，而且还必须冒极大的风险：

（一）市场风险：

期货市场不如股票市场活络，所以行情下跌的时候，想卖却卖不掉的情形会更严重。

（二）交割风险：

投资期货，即使亏了，也不能像投资股票一样，存着总有一天等到你的心态，长抱在手，等待行情回春。这是因为期货有到期日，届期如无法卖出，就必须办理现货交割。譬如，买进 10 吨玉米，如无法在到期日之前卖出，到时候就会活生生的拥有 10 吨堆积如山的玉米。下半辈子，恐怕就要靠卖烤玉米或爆米花过日子了。

（三）汇率风险：

汇率是波动不定的。当 1 美元兑换 8.5 元人民币的时候，投资一万美元的期货，必须付出 8.5 万元人民币。一段日子之后，这批期货的价值涨了 500 美元，但同时人民币也升值，一美元只能兑换 8 元人民币。如此一来，虽然期货涨了 500 美元，但一万零五百美元只能兑换 8.4 万人民币，无形之中，就亏了 1000 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

⑨外汇

想要投资外汇，有下列几种方式：

（一）外币买卖。

（二）外币存款。

（三）外汇保证金交易。

（四）货币型基金。

投资外汇的原理看起来十分简单，譬如，买入美元，等美元升值后再卖出，便可获利。但想要判断货币升、贬值走势，是门极高深的学问。除此之外，比较充足的资金也是必须的，当然一颗冷静、理性的大脑也不能少，因为投资外汇风险比较大。即使不赚不赔，银行也会收取开户、下单等费用。因此要小心应付，才能让外国钱生出人民币来。

不管是投资一种商品，还是投资金融商品，一些基本的投资策略是一致的，外汇投资同样如此。

第一要诀是以闲余资金投资。如果以家庭生活费用来投资，万一亏了，影响家庭生计就太不划算了。再说，拿着活命钱投资，心里总七上八下的，很难再有客观、冷静的态度，在心理上已处于下风，失败机率也就增加，因此还是不要冒这个险。

第二要诀是不要过量交易，手头上要有 2 倍于交易额的资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金来应付价格的波动。宁肯少持买卖合同也要做到这一点，否则可能会因资金不足而被迫“斩仓”，白白蒙受损失。

第三是要适当暂停买卖而保持清醒的判断，有时甚至可以度个假放松自己。天天盯外汇牌看，个人判断就会迟钝，让人认不清市场，看不清投资方向。投资者格言：当太靠近森林时，你甚至不能看清眼前的树。

要诀之四是当机立断，不要犹豫不决。一旦决定了入市的价位和计划，就不要轻易因为价位和市场消息而临时作出决定；一旦汇市下滑，一定要立即套现，否则会越陷越深，尤其注意不要在前一笔投资已经亏掉，看到汇价跌至新价位而抓紧买入，那是一种“自登黄泉路”的做法，很容易被套牢。

至于外汇存款，前面已经说到过，相对而言，外汇存款就容易多了，一是选择存升值潜力的外币进行储蓄，这对懒人的外汇走势的分析和判断能力有一定要求，一旦判断准确，即可获得较丰厚收益，而且信手拈来，不费功夫，但一个人不可能永远正确，所以有一定风险；另一条就容易多了，选择利率高的外币进行储蓄，这么简单，你不会不懂吧！

外汇投资有一定风险，但不要一听困难就打退堂鼓，即使不投资，但偶尔会有出国旅游换汇的需求，所以也必须有些基础的认识。

我们到银行兑换外币时，可以看到墙上挂着液晶显示的外汇汇率表；上头显示着各种货币的银行买入价与银行卖出价，意思就是银行向你买入外币，或卖外币给你的价格。

这时候你会发现，银行卖出的价格一定高于买入的价格。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这是因为银行也要赚钱呀，卖出价与买入价之间的价差，就是银行的利润。

再看看外汇汇率表，上头标示的币别有美金、澳元、加拿大元、瑞士法郎、马克、法国法郎、英镑、港币、意大利里拉、日元、荷兰盾、新加坡元、比利时法郎、欧元、马来西亚币、新西兰币、泰铢等。有些人有点疑问：1999 年 1 月开始，欧元已开始发行，怎么还会有什么马克、法郎？

事实上，欧元成立后，除了英国、丹麦、瑞典、希腊四国以外，所有欧洲货币都已被取代，但在 2001 年 12 月 31 日前，尚可持有这些被取代的欧洲货币，或按固定比率转换。2002 年 7 月 1 日之后，欧币将走入历史。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

⑩收藏品

收藏品的范围极广，从不需要花什么钱的旧瓶盖、邮票，到价值不菲的古董、字画、珠宝，都可当成收藏品。

愈是高级、艺术性的收藏品，愈需要行家才能品鉴。依我来看，毕加索那些鼻子长在眼睛上的名画，和我家读国小三年级的小侄子画的颇为神似，但我小侄子美术成绩只能拿乙下，而毕加索画作的价值会活生生吓死你。

艺术品如此，古董也是如此。眼看是宋代名瓷，事实上却是莺歌出品。就算投资人拿得出巨额资金投资，也未必具有品鉴的眼光，能保证不买到赝品。

即使是真品，因为流通管道闭塞，而且变现不易，所以并不是适用于每个人的投资标的。笔者建议，人无癖不乐，有个集邮的小嗜好是不错的，但品味千万别突然高雅起来，自不量力投资什么古董、字画。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

⑪股票

第一节 股票是什么?

所谓股票，就是表示持有人对股票发行公司拥有股权的一种凭证。

公司为什么要发行股票呢？主要是为了募集大众的资金，来扩大经营的规模与范围。而股票持有人所拥有的股权可以授与或转让，因此产生了买卖行为，进而形成了股票市场。正因为股票市场的表现，具体反映了整体经济环境，所以常叫股票市场为“经济橱窗”。

也就是说，股票就是发行公司依公司法规定，以公开说明的方式募集资金，并发给投资人的一种有价证券。

我国公司法第七十九条规定，股票发行，公司章程要由董事三人以上签名、盖章，并经主管机关或其核定之发行登记机构签证，同时要载明下列事项：

（一）公司名称和住所。

（二）公司经营范围。

（三）公司设立方式（发起设立还是募集设立)。

（四）公司股份总数、每股金额和注册资本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（五）发起人的姓名和名称、认购的股份数。

（六）股东的权利和义务。

（七）董事会的组成、职权、任期和议事规则。

（八）法定代表人。

（九）监事会的组成、职权、任期和议事规则。

（十）公司利润分配办法。

（十一）公司的解散事由与结算办法。

（十二）公司的通知和公告。

（十三）股东大会认为所需要规定的其他事项。

当投资人拥有股票时，就成为这家股票发行公司的股东，并拥有下列权利：

（一）股票移转——可自由买卖。

（二）盈余及资产分配。

（三）优先承购新股。

（四）出席股东年会。

（五）检查帐册并了解公司营运情况。

（六）参与公司管理经营。

（七）领取股息、现金股利。

（八）选举及被选举董、监事。

在许多人的眼中，股票都是上市交易的，事实上并非如此，很大一部分股份公司的股票并未上市交易，而是用另外的方式买卖，在国外，往往在上市股票市场之外另有一个市场进行交易。内地目前还未有这类市场，股份有限公司股票只能在证券交易所进行。(《公司法》第143条)，其中非上市公司股

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

票只能通过协议转让，而不是我们常见的电脑撮合形式，国有股转让需经有关国家机关批准方可进行。法人股转让也有特殊规定。目前大家熟知的股票交易，其实指的仅仅是上市股票。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节　上市股票

上市股票

所谓的上市股票，就是指在集中交易市场公开挂牌买卖的股票。

依我国法律规定，一般股票要申请上市，必须符合《公司法》和《股票发行与交易管理暂行条例》中所列的标准：

（一）股票经国务院证券管理部门批准已向社会公开发行；

（二）公司股本总额不少于人民币 5000 万元；

（三）开业时间在 3 年以上，最近 3 年连续盈利；原国有企业依法改建而设立的，或者本法实施后新组建成立，其主要发起人为国有大中型企业的，可连续计算；

（四）持有股票面值达人民币 1000 元以上的股东人数不少于 1000 人，向社会公开发行的股份达公司股份总数的 25％以上；公司股本总额超过人民币 1 亿元的，其向社会公开发行股份的比例为 15％以上；

（五）公司在最近 3 年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；

（六）国务院规定的其他条件。

由此可见，中国对上市公司的股票上市规定十分严格，以上规定的条件必须全部同时具备，股份有限公司才能成为上市公司，否则其股票不能上市。这是因为，股票在证券交易所上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市，公司的影响面也更广泛，牵涉到的社会公众人数更多，所以条件就要严格，以便切实维护公众的权益，防止借股票上市诈骗钱财，保证社会的稳定。

即使发行新股，条件也是相当严格。根据《公司法》第137条规定，公司发行新股，必须具备下列条件：

（一）前一次发行的股份已募足，并间隔1年以上；

（二）公司在最近3年内连续盈利，并可向股东支付股利；

（三）公司在最近3年内财务会计文件无虚假记载；

（四）公司预期利润率可达同期银行存款利率。公司以当年利润分派新股，不受前述第2项限制。

当然，这种严格也并不是针对每个企业的，对于一些国家认为具有重要意义的国有产业或代表未来发展趋向的高科技产业，入市门槛还是要低一些，如盈利能力、股东数量、股本总额都适度放宽。国有上市公司股东可以只有一个股东（国家法人），盈利计录也可连续计算，不一定要最近3年连续盈利。对高科技企业，股本总额可适当降低，连续盈利期限可改为两年，这样都是为了促进高科技产业的发展。

高科技产业已成为世界经济的制高点，各国为了促进高科技产业发展，纷纷推出各种促进措施，其中最为重大的举措之一就是第二板市场的建立，NASDAQ（纳斯达克）更是高科技公司的孵化器，为美国新经济立下汗马功劳，成为各国仿效的对象。中国高科技专业几年获得迅猛发展，成为中国经济增长最快、最为希望的产业，第二板市场的建立已经迫在眉睫。目前，国家正在上海筹建第二板市场。目前主要认定的放宽条

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

件有三条：

（一）公司股东总额最低只需要 3000 万元人民币；

（二）上市公司最低经营年限由目前的 3 年减少为 2 年；

（三）公司盈利由连续 3 年改为 1 年。

一旦实现，那么高科技公司的资金瓶颈就会被克服，高科技公司就会获得飞速发展。这样，懒人投资的机会也就来了。因为高科技公司成长迅速，可以实现普通上市公司达不到的高成长，资金回报也高，不过，在入市之前，还是要对 IT、电信、医药等行业进行了解，因为一旦神话破灭，第二板的下跌也是惊人的。纳斯达克给了世界一个最好的教训，股价一年时间跌掉 60％多，公司市值只剩 1/3。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三节　股票的价值

股票的价值，可分为面值、净值和市值三种。

面值

股票的面值，就是指股票的票面价值。

内地上市公司股票面值统一为一元，买多少张股票，股票面值就会是多少元。

股票的面值，只是用来表示股东持股的比例而已，对于它所代表的价值，并没有任何实际意义。

净值

股票的净值，指的是由上市公司的资产负债表计算而得出的真实价值，所以又称为“帐面价值”。

净值的计算方法是将公司的总净值除以总发行股数。所谓的“总净值”，是由公司的总资本额、法定公积、资本公积、特别公积及保留盈余之累积加总而成。而在计算净值时，如果公司有发行特别股，则总净值还必须减去流通在外的特别股面值。

当发行公司募集到资本后，自然先要购置资产。在营运的过程中，如果经营得法，利润增加，无论是办理增资或提列公积，都会使净值随着增加。一般而言，公司的体质好，就是所

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

谓的“大型绩优股”。当股票净值高于市价时，便表示这股票具有投资的价值。而净值持续下降，甚至比原本资本还低的公司，营业状况多半不佳，投资时自然要退避三舍。

总市值

虽然股票的净值代表着股票的真实价值，但在市场买卖股票，还是得依据当时的市价。一家发行公司的股票依当时市价计算共值多少钱，便称为这家公司的“总市值”。

股票的市值，决定因素除了公司的规模、发展势头等自身体格的因素外，还必须由市场供需法则来决定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四节 如何买卖股票

因为依规定，个人无法亲自下单，所以在买卖股票之前，必须先在证券公司开设户头。

开户时，必须准备印章、身份证及其复印件，亲自前往证券公司办理。办理时必须填写买卖证券受托契约书。

办好开户手续后，可到附近营业厅存款，会得到一张资金卡、股东卡（沪、深股市各一张）三张卡。这样你就有了帐户，以后你就可以据此下单买卖股票。

开户后，就可以委托证券经纪商下单进行买卖，方式有三：

（一）投资人可以亲自前往营业厅下单。

（二）用电话通知营业员，代为填写买卖委托单，进行买卖。

（三）通过网络进行买卖。

填单时，必须写明帐号、姓名、股票名称、股数及价格。

买卖单上注明价格的，称为“限价委托”；如果未注明，则证券经纪商会采“市价委托”方式，按股票的市价买进或卖出。

下单后，操作员会将资料输入电脑终端机，并传送至证券交易所，由证券交易所依“价格优先”及“时间优先”原则撮合买方与卖方。

证券交易所会将股票的买价、卖价、成交价不时回报到营

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

业厅行情揭示板。如果成交，证券经纪商也会马上得到资讯。投资人如果想知道是不是顺利买进或卖出股票，可以直接询问营业员。

可是，营业员要应付那么多客户，难免无法提供即时、全面的服务，所以证券经纪商都备有电话语音查询系统，供投资人查询；营业大厅中也设有成交回报刷卡机，投资人只要用个人的资金卡轻轻一刷，今天的成交状况便可迅速得知。

买卖之后，有赚有亏，但就算亏了，也不能不认帐。

依规定，在交易日次二个营业日中，买进股票的则要缴纳股款、卖出股票的要交出票券，交割清楚，否则就是“违约交割”。

违约交割，经证券交易所查证属实后，将发函通知所有证券经纪商，此后三年内禁止投资人开户及委托买卖。而证券经纪商还可以提起诉讼，如果投资人败诉，须承担所有股款和诉讼费用及赔偿证券经纪商的损失。情形严重，对市场秩序及社会金融会产生一定的影响者，将触犯《刑法》和《公司法》，依情节轻重会受到法律制裁。

除了巨额、零股、拍卖、标购外，正常的股票交易时间是上午 9:30 到 11:30，下午 1:30 至 3:30，一天四个小时。

在此期间都可以交易。在此之后，任你是天王老子也无法交易了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五节　投资股票的好处

对懒人来说，股票是一种最佳的投资选择。

概括来说，投资股票有下列好处：

高投资报酬率

国内股票市场震荡起伏剧烈，如果操作得宜，要获得20％的投资报酬率，是轻而易举的事情。如果能依本书稍后将提到的方法进出，即使想获得30％以上的投资高报酬率，也不是件难事。

分配股票股利或现金股利

就算不靠价差获利，长期投资有前瞻性的公司，也可藉公司的获利与发展赚钱。

公司赚钱，股东当然也有好处。红利以股票方式发放，称为“股票股利”；以现金方式发放，称为“现金股利”。

资金调度灵活

人难免会有急需用钱的时候，如果你选择基金作为理财工具，当有急需的时候，不见得正适逢交易时间，就是赶上交易日也不能迅速变现，还有一大堆手续要办呢。而股票可在集中交易市场买卖，变现性佳。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同时，股票可以质借现金，增加资金调度的灵活度。

具保值作用

就算通货膨胀再怎么严重，因为股票代表公司的资产，所以股价当然会随着物价上涨而调整。

安全性高

股市的交易制度十分健全，且受到证监会等机构严密监控，所以安全性比较高。

无须太多资金

看看证券行情表，动辄要数十万元才买得起的股票固然很多，但也不乏一、两万元，甚至几千元就能买到的股票，可说是大家都玩得起。

不必全心全力投入

选择性的操作，是投资股票时获取高投资报酬率的不二法门。也就是说，只要能拿捏好时机，进行波段买卖，平常根本不必花费精神。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第六节　投资股票的风险

虽然投资股票有这么多好处，但如果操作失当，也不是没有风险的。

套牢

无论是公司经营不善、股价受到人为操控，或猛爆性利空来袭，都会造成股价重挫。追高的投资人如卖出股票，便会遭受损失；有时甚至想卖也卖不掉。这种情形，便称为“套牢”。

地雷股爆炸

如果发行公司爆发严重的经济危机，轻则沦为全额交割股，重则下市甚至倒闭。股票是一种象征发行公司股权的凭据，如果发生上述情形，轻则价值大减，严重的还会一文不值。

发行公司存在明显或隐晦的经营危机，不知何时爆发，这股票就叫做“地雷股”。买了地雷股，随时都要冒着血本无归的风险。

政治性风险

利率、汇率、政府经济政策或突发性的政治利空因素，都会对股市产生影响，使投资人蒙受无法事先预知或控制的风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

误判

除了未可预知或控制的因素外，以上种种风险，若真带来损失，就代表了投资人对行情的判断出错或解析资讯有误。

分析股价走势有很多方法，但要面面俱到并不容易。当投资人掌握错误资讯或研判后市有误，便会遭致损失。

虽然有上述这些风险，但只要投资人能按照本书后面章节所述原则操作，这些风险都是可以避免的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二个认识　建立全方位成本观念

一般人对成本的观念，通常都局限于买入标的物时付出的价款。事实上，成本真正的意义远远复杂于此。

例如，房子和车子一样，也是会折旧的。如果不将折旧计算在内，就无法预估出正确的投资报酬率。

再如：买卖股票必须缴印花税，而营业厅不能做白工，所以投资人也要付手续费；外汇、期货等也都类似于此。

建立起全方位成本观念，有助于拟定正确的投资策略；从另一个角度来看，也能发掘出节省成本之道（诸如节税）。

本书将介绍两个最常被投资人忽略的成本因素：折旧与税捐。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①折旧

买入一幢房子，在房价持平的情况下，数年后的价值绝对比不上购买时的价值。这是因为折旧的缘故。

在房地产业界，一般认为新屋的价格大约是预售屋的70％～90％；如果是半旧屋，依屋况而定，每年折旧额大约是2％～3％。

而银行等承办贷款的授信机构，因业务需要，有另一套严谨的计算标准。

要计算折旧，先要知道房屋的耐用年限，而房屋的耐用年限依建材的差异而有所不同（请参照图表十一）。

建材种类	耐用年限
钢筋（骨）混凝土建造、预铸混凝土建造	55 年
加强砖造	35 年
砖构造	25 年
金属建造（有披覆处理）	25 年
金属建造（无披覆处理）	20 年
木造	15 年

图表十一　各建材种类之耐用年限

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

知道了房屋的耐用年限，便可以算出房屋的折旧率。计算折旧率及折旧金额的公式如下：

折旧率＝已使用年限÷耐用年限

折旧金额＝时价×折旧率

举例来说，在 1991 年，以 4，000，000 元买进一层钢筋混凝土建造的公寓，到了 2001 刚好满十年，则其折旧率为：

10÷55＝0.18

折旧金额＝4,000，000×0.18＝720,000 元

就算十年后房价并未下跌，这层公寓的价值也只剩下：

4,000,000－720,000＝3,280,000 元

同一个例子，如果是偏好幽致居住的雅士，买入的是高级木屋，则十年后的价值更只剩下 1,360,000 元。

10÷15＝0.66（折旧率）

4,000,000×0.66＝2,640,000（折旧金额）

4,000,000－2,640,000＝1,360,000（折旧后市价）

这只是为了方便读者了解何谓折旧而举的例子。事实上情况通常不会如此惨烈，这是因为房屋会折旧，但土地并不会折旧，而且房屋还有升值的可能。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

②税捐

市面上琳琅满目的投资书籍，共同点是提出一个诱人的计划。例如每月投入一笔小额的金钱，若干年后便可成为千万、甚至亿万富翁。

如果一切顺利的话，这些结合复利与预期投资报酬率计算出来的数据其实也不能说有错，但其中有个绝大的盲点，便是税捐。

依所得税法规定，将一切免税额扣除后，收入如果达到10万元以上，便要缴45%的所得税。也就是说，到时候，即使真能赚到一千万，顶多也只能剩下500多万。更何况，到了一定程度后，每年都要缴高额的所得税；投资的金额锐减，便无法如期达成预计金额。

其实，这也正是为什么申报所得税时，要将所有不事生产的亲戚列入扶养亲属，甚至到处拉人头的原因。

兹将各类投资工具的税捐简介于下：

存款

依规定，内地利息所得收入必须交20%的利息税。但是对于国债和国家发行的金融债券利息，对个人取得的教育储蓄存款利息所得及国务院财政部门确定的其它专项储蓄存款或者储蓄性专项资金利息，免征利息税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄型保险

在一些特定情况下，可以享受一定的免税额。

股票

证券交易所得税目前仍然停征中，但买卖股票，还是要缴交0.4%的印花税。

债券

如果是公债，则税赋全免；如果是公司债或其他政府核准的有价证券，则须缴一定的印花税。

共同基金

（一）债券基金：税捐全免。

（二）封闭式基金：无论买卖，都要缴0.1%的印花税。

（三）开放式基金：因不在集中市场中挂牌交易，所以不必缴印花税，但是每笔交易都要缴纳一定的费用，大体相当于交易税和增值税，从华安证券投资基金来看，买入费用分两档，1000万元以下1.5%，1000万元以上1.2%，卖出费用约为1%。

房屋税

买了房子，税可就多了。包括：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（一）契税：各地不同，在3%－5%的幅度内。

（二）房产税：房产程采用比例税制，依据房产计税价值和租金收入，分为从价计征和从租计征两种形式，其中从价计征是在房屋原值减除10%－30%的余值计征，税率为1.2%。

（三）土地增值税：按照增值额和扣除额的对比关系，分别适用不同的税率（30%，40%，50%，60%），若是个人购买住房，加扣扣除额的20%。总体来看在房价的1%－5%幅度内，但若是别墅和高级住宅，则要高得多了。

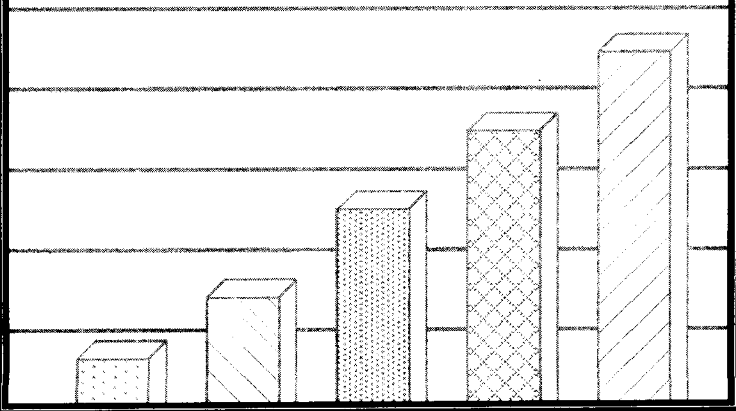
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人投资

三项准备



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一项准备　确立投资组合

谈到投资，最广为人知的一句话就是“不把鸡蛋放在同一个篮子里”。

原则上，这句话并没有错。世事难料，没有什么稳赚不亏的投资方法或工具。如果能够用一部分资金储蓄，一部分资金投资虽然投资报酬率低，但风险相对也不太高的投资标的，然后再用一部分投资风险虽高，但投资报酬率也高的投资标的。不但如此，还可以同时使用认购权证或指数期货等工具，来扩大利润或规避风险。如此一来，岂非十全十美?

立意虽美，但这种理论却不适用于懒人。为什么？因为前面提过，我们对懒人的定义，其中有一项就是资金并不充裕。如此一来，为了使投资获利能凌越通货膨胀率，懒人势必专注在某项选定的投资工具上，并投入大部分能支配的资金。挖心剜肺都嫌不够，哪还能分散力量?

如果说投资工具是篮子，资金是鸡蛋，那如果鸡蛋太少，甚至只有一个，要那么多篮子做什么?

再者，懒人另外的定义是时间太少，或对专业财经知识、术语有恐惧感。那么，需要高度操作技巧，或必须精心钻研的投资工具，明显地也并不适合。

所以，懒人要先确立投资标的单纯化的原则，接下来，再

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

选择知易行易的投资项目。这项目操作起来，还不能太花时间，最好以完全不影响日常生活为佳。

当然，将钱放在银行，就可以完全不去操心了。但这也不行，因为投资报酬率太低。前面已经说过，我们选择的投资标的，投资报酬率还不能太低。

但虽然可能投资报酬率极高，但风险太高的还是不行。就拿期货来说，虽然可能大捞一笔，但也可能血本无归。懒人们可能受不了这种刺激，除非特有把握，否则还是不要沾的好。

在检视过常见的投资工具后，我们可以发现：股票最适合懒人。这是因为，买卖股票之所以会成为一种全民运动，就是因为富人有富人的大手笔，升斗小民也有升斗小民的阳春玩法。而且，只要懒人完全照本书后面篇章所介绍的原则与方法操作，投资股票，不需要投注太多心力，就可以在创造高投资报酬率的同时，将风险压至最低。

此外，投资股票的道理可以很深奥，也可以简约成买与卖的价差关系。令人看得眼花撩乱的线路图，就像张天师的灵符——信者心诚则灵；如果不甩它，也没什么关系。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二项准备　筹集资金

有懒人投资法，可没有穷光蛋投资法。说真的，懒人们要投资，还是得先准备一笔钱才行。一文不名，怎么靠钱赚钱呢？

这笔钱怎么来呢？也许来自于父母的资助，也许来自于友，也许来自于平日的积蓄。如果能起码筹到一二十万元，那就再好也不过了。

当然，就年轻人来说，一二十万也不是笔小数目，所以如果没有任何积蓄，又缺乏筹钱的管道，也无须灰心，只要每月省下一千元左右，便可开始踏上懒人投资之道。

箋箋万元，能作什么投资呢？事实上，股票股票之所以吸引人的地方就在这里。前面已经说过，价位在一二十元，甚至几块钱的股票有的是，只要照本书教授的方法操作，还是能投资，只不过累积财富的速度稍慢一点而已。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三项准备　选择往来机构

投资不是自己一个人玩的游戏，所以必须要和银行或证券商等专业机构打交道。当懒人选择往来机构时，必须要以方便为第一个考量。

投资其实只是理财的一环，所以就算从投资报酬率的观点而言，不值得将钱定存在银行，但也不可能不和银行等金融机构往来。

除了平常提领现金方便外，银行还可代缴水、电、瓦斯、电话等公共事业费用或保险费，只要户头有钱，就不会有逾期的危险。此外，银行还可提供发给存款证明等服务。

要选择往来银行十分容易，由于已抱定不定存的原则，所以也无须计较利率高低，只要方便即可。

所谓方便，第一个选择，便是离住所或工作场所近的银行。就算有时候有些不得不亲自前往银行办理的业务，也不至于来回奔波。此外，如果往来银行在住所或工作场所附近便设有提款机，每次用提款卡领钱，不仅方便，还省去在银行柜台等待之苦。

其次，每家银行所能提供的服务并不一定相同。能提供愈多服务的银行，就能为您省下愈多的时间。

选择往来营业厅也是一样，虽说每个人都可以同时在好几

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家证券公司开户，但既然不是卷甲数枚，想掩饰炒作痕迹的主力，又何苦这么麻烦呢?

其实，往来营业厅离家的远近并不见得有什么影响，因为投资人必须要抱定除了闲得发慌，不亲自前往下单操作的原则。平常要买卖时，只要拨通电话给营业员，或经由网络、语音服务下单，不是很方便吗？如此还可避免被现场气氛感染，做出错误决定的后遗症。

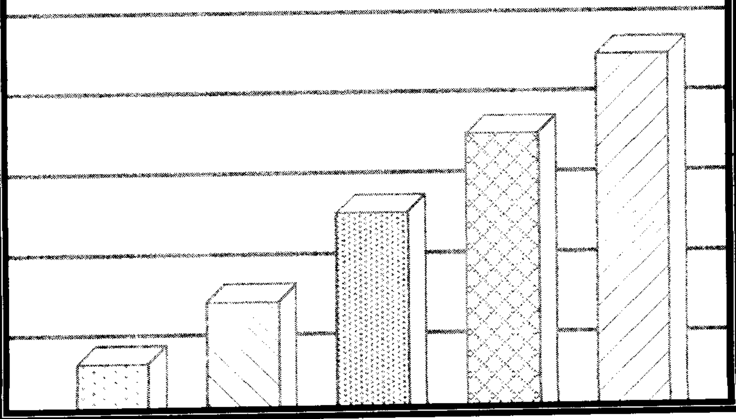
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人投资

四个坚持



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一个坚持　不看短期行情波动

①观察行情的途径

股价起起伏伏，每天都充满了变化。或涨、或跌、或持平，都称为“行情”。无论采用什么操作方法，在决定买进或卖出之前，总是要先看一下行情。

投资人可以从下列途径得知行情：

• 证券经纪商

股市行情大好的时候，通常证券公司的营业大厅中拥满了人。这些人有的老来有的少，也有颟顸也有俏；共同点是每个人都聚精会神地看着电视墙。

这些人并不是在看好莱坞大片，而是在看股市行情。

比较老字号的股票投资人，应该都还记得证券公司营业大厅中设置的证券行情揭示板。因为面积过巨，而且即时效果有限，所以证券行情揭示板已逐渐被电视墙所取代。

股票投资人可以从电视墙上，得知个股的买进价、卖出价、成交价、涨跌幅、单笔成交量、累计成交量、本日最高价、本日最低价。其中，成交价、最高价与最低价的上涨以红

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

色显示、下跌以绿色显示，平盘则为白色；涨停时为红底反白、跌停时为绿色反白，买进价、卖出价与涨跌幅与成交量的颜色呈同步变化。

除了大电视墙外，在大厅两侧或营业员上方还有小电视墙，揭示每五分钟加权指数、涨跌幅与走势图，或买进总张数、买进总笔数与平均每笔买进张数等较特殊的资讯。

此外，证券经纪商营业大厅中通常都摆设着几部装设了精密即时行情系统的单机，供投资人利用。

• **电视台**

股票能成为最广受投资人欢迎的投资工具，坦白说，各电视台的财经频道也该在功劳簿上记上一笔。

打开电视，每个电台的财经频道，通常都会播放股票即时行情；有时还会安排分析师插播即时行情分析。不过，同国外一些国家和地区设专门的股票频道相比，内地的股市节目明显偏少，且多是一些大盘走势之类的报道，相对而言也不方便一些。

许多有闲看盘，却又懒得上号子的投资人，通常都会选择收看财经频道。但因为电视画面一次大约只能显示几档股票，每十秒钟翻页一次，大概要十几分钟才能轮流显示完毕，如果一不小心错过了标的股的资讯，那就要再等上个老半天，才能再看得到想要的资讯。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

• 电台广播

各地电台的财经广播频道有时也会进行证券行情实况转播，但收听广播节目，比看有线电视还容易错过重大资讯。其实，为了驾驶安全，开车时更最好少听。

• 语音即时资讯

某些醉心股票的上班族，既无法到号子打卡，又无法在家里收看电视台股市节目，明明心急如焚，却还要摆出一副尽忠职守状，怎么办呢？

请勿为这些小事担心。只要拨通电话，输入密码，上班族也一样可以得到即时资讯。

只要到电信公司缴交一笔钱，并取得专属密码，便可以得到电信公司所提供的即时资讯服务，打个电话就可以即时获得服务，不必再忍受得不到资讯的煎熬。

• 股票传呼机

股票传呼机可以随身携带，使用简单，现丰已成股民使用最多的工具之一。随着掌上电脑的普及，股票机也有被取而代之的趋势。掌上电脑不仅可以收看股市信息，还可以通过联网和电话线直接联系股市，甚至实现网上交易，应当算是新时代的股票机。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

• 网络

网络的时代已经来临了，自然不会放过股市这块大饼。最近业者推出一些与网际网络连线使用的软体，效果通常都不错。但从未用过电脑的人，总是要学会操作方式。都是信息时代了，这点技能还是应该掌握的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

②不看短期行情波动

上一节中所介绍的观察行情的途径与工具，哪一种适合懒人呢？答案是：都不适合！

在本书稍后将登场的“五项战技”和“十二守则”中，将详细叙述适用于懒人的投资方法。这些方法有个共同的特点，就是除了某些特定的情况外，懒人都必须合宜的从事中、长期的操作。

因此，所谓“不看”短期行期波动，不但是不必看，根本还不能看。为什么，因为人的心理是十分微妙的。试想，如果在低档买进某支股票，估算大约半年后将为自己带来一倍以上的利润，可是，当来到号子，眼中看到万头攒动递出卖单，耳中听到什么世界经济大萧条啦！石油价格暴涨啦！完啦！完啦……就在一片“完啦”声中，不受到感染而把手中持股跟着杀完者，几希。

所以，不要太相信自己人若磐石，心若止水，还是眼不见为净的好，以免干扰既定的投资策略。

除此之外，我们曾提过分析师未可尽信，如果投资人在观看财经台时，受到分析师的洗脑，任意更改买卖策略，也许可能蒙受重大的损失，不可不慎。

懒人投资策略一旦确定，自然就要“下定决心，不怕波动，排除干扰，去争取获利。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二个坚持　绝不放空股票

股票投资大师级人物——或自诩大师级人物，看好后市时作多，看坏后市时放空，纵横来去，煞是忙碌，好不过瘾。

本书介绍给懒人的股票投资方法中，有一种是利用空头市场逢低买进，等到多头市场时再卖出。因为，以中国经济体制及股市特性而言，波动比较大，多头市场时期远长于空头市场，所以只要以这个原则操作，便可轻松自在地大赚其钱。

正因为这种特性，所以在中国股市中，作空需要相对高明的操作技巧。再深入一层来说，买进股票，若八字缺财加上流年不利，碰上公司倒闭或下市，最大的损失也只是买股票的钱而已，但放空股票者，若股价持续飙涨数倍，其亏损很难估算。

所以，懒人最好还是老老实实地买进股票，等股价上升后再卖出。放空？啥？不懂！如此，才能免去无谓的困扰。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三个坚持　不从事不熟悉的投资

除了高投资报酬率外，股票之所以吸引人，便在于领取股利或运用价差获利的原则大家都知晓，所以人人都能毫不费力地操作。

像期货或衍生性金融商品，不但风险高，而且需要极高超的操作手法及专业知识，懒人最好敬而远之。

除了这些高风险的投资标的之外，懒人们最好也将古董、艺术品等收藏品摒除于投资组合之外。

这是为什么呢？读者们请扪心自问，能记得五代十六国是哪十六国吗（其实不只十六国）？能熟诵宋朝诸皇帝的庙号及顺序吗？如果不能，又怎么能从纸质、笔墨、落款来辨识宋朝字画的真伪呢？依笔者来看，大多数人（包括笔者在内），实力都仅止于鉴识大同通宝而已。

同时，收藏品的市场极为狭隘，如果不了解，吃了暗亏还不知道。类似这种不熟悉的投资，还是别尝试为妙。

什么人可以投资收藏品呢？其实大部分收藏品的买主，是不抱着投资心态的富翁；买进名画或古董，有时是因为确有兴趣，有时是附庸风雅，有时是为了抬高自己身价，理由不一而足。以梵高最后一张重要画作“加舍尔医生像”为例，1990年公开拍卖的时候，日本纸业的老板斋藤良英先生以八千多万

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

美元创纪录的天价，将这幅画买走。他买这幅画做什么呢？据他告诉朋友，是为了要死后一起陪葬用的。六年后，斋藤先生的乌鸦嘴不幸言中，果然蒙主宠召，这幅名画从此失去踪影，是不是真的随斋藤先生长眠地下，谁也不知道。

对于懒人而言，对于需要学好专业知识的高风险、大资金投资工具，或者是需要大笔资金的兴趣投资，都最好不要沾惹，敬而远之最好，否则即使有这个心思也没那个财力，所以还是想都别想，还是想一想怎么把自己那点小钱变多一点，让自己过得好点来得实在。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四个坚持　不盲目扩张信用

虽说准备踏上投资之路的懒人们最好能先筹集一笔资金，才能减少奋斗许多年，但这笔资金的来源最好是自有，借贷所占的比例愈低愈好。

向父母借贷，通常都不会有什么后遗症；展开亲情攻势，向兄弟姐妹、七大姑八大姨伸手借一笔钱，利诱耍赖，免谈利息，也是一种借贷的方法；将房屋质押给银行，得到一笔钱投资，勉强也能算善用资产的一种灵活理财手法。但是，即使不算利息支出，借贷而来的金额占投资资金比重愈高，操作起来就愈碍手碍脚，难以挥洒自如，心理压力也愈大。

试想，如果买卖股票的钱，与生活费，甚至于房子、亲情扯在一块，那操作起来难免畏首畏尾，一有风吹草动，便产生恐慌的心理。或者即使后市无限好，却亟需这笔钱为小孩买奶粉，怎么办呢？当然是将股票变现，错失赚取利润的机会。当眼看行情果然节节高升时，只能对着行情表苦笑，留下无限遗憾。

如果使用融资买进方式，这种现象就更明显。假设使用60％融资，便会产生两倍半的杠杆效果。股价上涨时固然可以获得2.5倍的利润，但相对的，下跌时也会蒙受2.5倍的亏损。现在股价跌幅一大，便会被追缴保证金。如此一来，操作

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时怎能不胆战心惊、进退失据？

如果懒人一开始投资所使用的资金是专备的投资专款，无须为了偿债伤脑筋，也不影响日常生活，更不会有人过问，这就大不相同了。只要抱着收益一定好过银行定存的概念，便能毫不犹豫地选择波段操作，对股价短期的起落不会太在意，如此一来，就能冷静地面对行情。

不盲目扩张信用，还有将可能性风险压到最低的作用。一般投资人资金不足，在多头行情狂飙时，捱不住贪念作祟，除了将所有自有资金投入外，还贷了款，并向朋友、同事借钱，甚至从事融资买进，希望能扩大获利幅度。在股市术语中，这就叫做“滚雪球”。

一旦丧失了理智，什么低进高出的准则全都抛到九霄云外。当股价逐渐飙高，投资人更随之起舞，接近疯狂地持续加码。

如此一来，雪球愈滚愈大。但股价是不可能永远往上涨的，当天不从人愿，股价终于崩跌下来时，所可能蒙受的损失也愈大。这是因为股价由高档往下挫跌的幅度，必然远比低档下跌时大得多，而持续追涨的股票投资人，持股成本也愈来愈高的缘故。

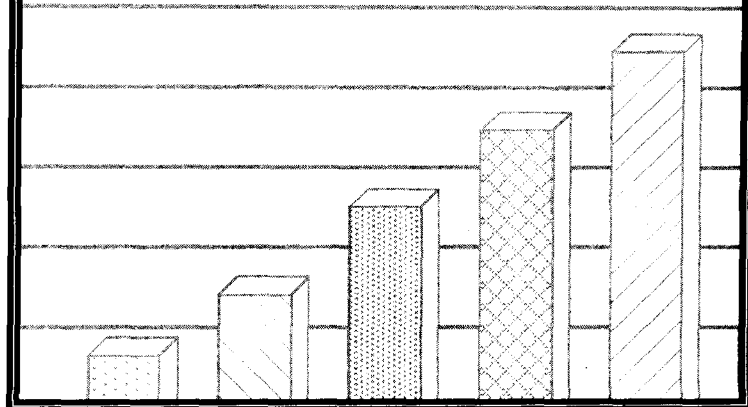
这就是为什么辛辛苦苦在一段涨升行情中赚的钱，却往往还不够在下一波挫跌行情时赔的原因。

一般投资人资金原本就有限，如果利欲薰心，不但倾囊投入，还滚起了大雪球，当欠下一屁股债，血本无归、罗掘俱穷时，后悔已经太迟了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人投资

五项战技



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

战技一 顺势而为

第一节 配合多空循环

依一定时期内的行情，股市可分为“多头市场”与“空头市场”两种。

多头市场中，买气旺盛，股价节节攀升；空头市场中，投资人普遍悲观，卖单汹涌，股价一路探底。这两种股市的大趋势，是个人力量无法扭转的，如果偏要唱反调，在多头市场中强力作空，在空头市场中卯起来作多，就是在和人民币过不去。

正因为股市有循环存在，所以提供了懒人两个操作的方法：

（一）空头市场时，暂时让炽热的心打烊，等多头市场来临时，再进场操作。

（二）懒到最高点，每一次操作只选择两个点：空头市场末期股价低档时为买点、多头市场即将步入尾声时为卖点。

在已确定的多头市场中，操作是很容易的，只要股价一拉回碰到支撑，便是买点。反之，在空头市场，只要股价一反弹遇到压力，便可视为卖点。如此省力，便是施行第一种操作方

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

法的好处。

如果施行第二种方法，缺点在于来回操作一次动辄以年计；优点在于全然省时省力，只要能配合停利法使用，必然有不小的获利空间。

前面曾经提过，中国股市多头市场长于空头市场，空头市场有一个月，而多头市场却可长达三个月。所以也可以将这两种方法综合，在空头市场末期买进部分股票，作中、长期持有，赚取必然的利润；然后在多头市场中畅快地潇洒走一回，寻觅适合的波段操作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节　选择适当时机火力全开

多头市场与空头市场中，又各可分为几个波段。谈到这里，就不能不提起艾略特的“波动理论”。

一九三八年，美国财经名家艾略特，在《财务世界》杂志上发表了著名的“波动原则”。

艾略特认为：股价上升波有五个波段，其中三个表示主要价格的走向，另外两个则是因为价格回档而形成。同样的，下跌波有三个波段，其中二个表示主要价格的走向，另外一个则是因为反弹而形成。

如归纳这五个上升波段和三个下跌波段，则可得出盘局发展大致如下：

第一波—多头市场第一波：多头市场开始筑底，股价开始上涨，但大势尚未明朗，投资人仍然观望。

第二波—多头市场第二波：第一波的获利者获利了结，而由另一批空手者承接。

第三波—多头市场第三波：多头力道强劲，行情已极为明朗，成交量放大，股价亦大幅攀升。

第四波—多头市场第四波：逐渐高处不胜寒，随着不断盘整，体质较差的个股纷纷回档整理，象征多头市头来日无多。

第五波—多头市场第五波：股价指数迭创新高，但涨幅却不大，无论是绩优股或投机股，成交量均不断放大；盲目的投资人也大都对后势表示乐观，但在此时，多头市场已悄悄走入

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

尾声。

第六波—空头市场第一波：多头市场正式结束，股价拉回整理，但投资者却普遍认为只是暂时的回档。

第七波—空头市场第二波：为求出脱手中持股，或是把握机会再捞一笔，掌控大批筹码的主力们会制造出假象，让误以为行情仍好的投资人抢进。

第八波—空头市场第三波：掼压的力道就如同寒流一般排山倒海而来，大盘由此逐渐滑跌。

分析以上五个主要趋势，就可以发现，除了第二波和第四波为拉回的修正波段外，第一波、第三波、第五波分别为初升段、主升段、末升段，最值得投资人重视。

初升段趋势不明显，所以上升幅度也不大，获利有限。而末升段买卖时机极难掌握，追高之后，一个不慎，就会惨遭套牢。主升段涨幅不会小于初升段，而且趋势明显，容易掌握，所以对选择在多头市场中从事波段操作的懒人来说，应该把握这个机会，火力全开。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

战技二 掌握资金行情

第一节 资金堆砌股价

股市有如接力赛，想获利了结的人交棒，看好后市的人接棒，如此股价才能节节高升。如果接棒乏人，则手中握棒的人，就会形同抓了满把烫手山芋。也就是说，投入股市的资金愈多，愈能拉起股价，所以有人说“股价是钱堆砌起来的”，真是至理名言。

中国股市股票档数愈来愈多，盘子越来越大，如果光靠国内资金运作，未必能支撑起股市荣景，这也是政府逐渐开放外资，开放B股的主要原因。

但经济过热，会导致通货膨胀的威胁，所以当政府察觉到经济过热的警讯，必须适时降温。这其间的分寸是很难拿捏的。美国卡特总统当政时，施行一连串调升利率等通货紧缩政策，结果演变成经济萎缩，这也变成卡特在总统大选中落败的重要原因。

政府要控制资金规模，可以经由各种经济手段，如调整利率、存款准备率；或进行政策修正，如调整信用保证金成数。

也就是说，如果中央银行持续采取宽松货币政策，持续调

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

降存款准备率，直接后果就是资金浮滥。对银行来说，资金浮滥后，只能低利贷出资金；对股市来说，无形中涌入了一批生力军。

这样，大盘必然上扬，造成一波荣景。相反，如果政府认为经济过热，必然会提高利率，进行宏观调控，结果资金必然加速回笼，股市资金必然会被抽回，股市缺少支撑大盘走低。

1996年，股市过热，《人民日报》破天荒地专门发表社论，告诫民众理性投资，之后国家又在股市设涨跌停板，股市大幅下挫。

总之，内地股市因为起步时间短，有些地方并不规范，因此政府和中央银行会时时出台政策，控制股市平稳运行。其中最为直接的就是采用货币政策，控制资金行情。这是懒人投资又要注意的一个方面。虽然比起战技一，这一战技难度高一点，但如能把握，获利就不是难事了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节 利率

利率是影响个人或企业借贷成本最重要的因素。在假设没有政府干预的经济体系中，利率高低，是由资金的供需法则决定的，但事实上，利率一般都成为政府控制国家经济的重要工具。对股市来说，利率的高低，也直接影响投入股市资金的多寡，进而直接影响股市的走势。

利率低，投资人就会发现将钱放在银行里生利息，不但所得有限，甚至还有跟不上通货膨胀速度的忧虑，便会另觅投资渠道，而国内最佳的投资渠道自然就是股票。而低利率会造成银行获利缩减，所以除了传统放款业务外，也必须扩大投资票券、股票的额度。这些钱投入股市，便能造成所谓的“资金行情”。利率高的情况则恰好与之相反。

但调降利率所造成的资金行情能否持久，还需要整体基本面来配合。就货币学理论来说，资金宽松，利率降低，会提高企业投资意愿并增加获利。但如果企业觉得经济前景并不看好，借钱投资的收益，将比不上利息支出，那即使利率再低，企业投资也不会提高。以泡沫经济刚戳破的日本为例，为了刺激经济甚至施行零利率，但投资意愿并未因之高涨。所以，唯有企业能够善用利率来制造盈余成长，使基本面好转，资金行情才能长久，而不至于只是短期题材而已。企业好了，股市才会好，这才是利率的最大支撑作用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三节 存款准备率

为保障存款人权益，中国人民银行规定，各存款货币金融机构必须在各类存款中提拨一定比例，存放在中央银行的准备金帐户中，以作为清偿之准备金。这个比例，便称为“存款准备率”。

存款准备率的高低，直接影响着银行可贷放资金的数量，进而影响利率。对股市来说，央行调高存款准备率是项利空，调低存款准备率则是项利多。

我们可以就下列角度来分析：

（一）央行调高存款准备率，大量资金因而被留在金融机构体系中。投入股市的资金因而减少，股价失去推升的力量。反之，金融机构体系释出的大量资金将部分涌入股市，推升股价。

（二）整体而言，央行调高存款准备率，将使消费者借贷资金的成本提高，从而减低消费欲望；企业的业绩也会因此滑落。投资人因而看坏基本面，持股意愿降低。

（三）企业获利降低，甚至造成亏损，不得不施行裁员、减薪等措施。长期来看，投资大众的收入将相对减少，买卖股票的能力也随着下降。

从经验来看，央行每次调低存款准备率，都能对股市产生拉拔的效果。近五、六年来，每当央行调降存款准备率，股市都有一波资金行情，平均上涨幅度都比较大，所以不能轻言放

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

弃。

懒人们该如何运用央行调降存款准备率的良机拟定选股策略，以迎合必然来到的资金行情呢？下列类股值得考虑：

（一）银行业：可立即取回资金改善营运。

（二）票券业：库存票券将因为利率下降而增值，而公司发行票券的意愿也会因而加强。

（三）建筑股：建筑公司可减少利息支出，而消费者购屋意愿也会因而加强。

（四）负债比率高的股票发行公司，因利息负担减轻，有出现转机的可能。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四节 外资

随着中国经济的不断发展壮大，中国同世界经济的联系越来越强，加上中国一直采取改革开放、招商引资的政策，外国资本对中国经济的影响力越来越大。虽然，对外资进入中国股市，中国一直禁止，甚至因此另开一个 B 股市场供外资炒作，以免其影响国内股市。但是，外资还是会通过投资等影响中国经济大环境的方式影响中国股市，有时甚至还通过各种转折手段介入股市。每次外国投资产生波动，股市随之下滑，便是外国资本影响国内股市的明证。现在 B 股对国内开放，外资更是可以直接介入股市。

原则上，除了本国的资金外，外来的资金注入，当然也是股使股价上升的力量。但盲目地跟随外资进出，也不是个好办法。首先，外资的力量常常被高估；其次，如果跟随外资的动作，理所当然的会慢了一拍，有替洋人抬轿子的危险。

那么，如果掌握外资造成的资金行情呢？很简单，只要熟悉外资操作的原则即可。

所谓外资操作的手法及原则，并不是说什么外资都由专家操盘，所以都做中、长期进出或投资大型绩优股云云，而是掌握大原则，了解什么时候外资会大举涌入国内，什么时候会获利了结，转移阵地。

说来真巧，这一、两年来外资的动作与绩效，正好为懒人投资法现身说法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一九九七年的时候，外国法人认为香港回归后，行情反弹得太急太猛，所以宁愿选择泰国等表现不如香港的股市，等待补涨的机会。但无奈懒人投资法研究得不够彻底，在东南亚经济风暴时杀出持股，不得不眼巴巴地看香港和南韩等股市大演反弹行情。

之后，美国股市居高不下，欧洲经济成长趋缓，外资终于痛定思痛，将重心摆在亚洲市场，并采取提前布局、逐步加码的策略。正好东亚各国家和地区大幅提高外资持股上限，郎有情、女有意，遂演出亚洲这一波外资行情。

也就是说，从最近外资的这种策略与动作来看，恰好与懒人投资法若合符契。当中国以至于亚洲的空头市场将到尾声、多头市场萌芽，甚至在世界股市中表现相对弱势的时候，就是外资前来捞钱的时候，至于力度，就要看整体经济环境及外资对中国股市后市看好的程度而定。当中国股市疯狂飙涨到一定程度时，就是外资拍拍屁股，SAY GOOD-BYE 的时候。

也就是说，懒人们根本别管外资买卖超多少。要知道，虽然外资操盘人个个满口高深莫测的专业术语，其实也不过是一群讲外国话的懒人而已。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

战技三　选择最值得投资的股票

第一节　什么股票最值得投资？

什么股票最值得投资？当然是能为投资人赚进大笔钞票的股票。

在茫茫股海中，投资人必须要能够辨识出明天会更好的股票。如果觉得这很困难，就请参考下列三个好股票的条件：

（一）资本额不大；

（二）业绩好；

（三）具有成长性。

公司资本额在1亿元以下的发行公司股票，称为小型股。

因为股本小，所以在增资配股方面有较大的空间，而流动在外的筹码也相对较少，主力掌控容易，所以股价涨跌幅度往往很大。

但可不能用带着负面性的“投机股”这个名词来涵括所有小型股。相反的，正因为小型股有股价容易攀升的优点，所以如果业绩良好，同时成长性佳，这便是最适合懒人们投资的股票。

要辨识小型绩优成长股，我们可以了解一下产业发展趋

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

势，选准有成长空间的产业，如高科技产业；知道一下发展大势然后再检视一下发行公司的财务报表，大致可以知道这个公司是否还有成长升值空间。一旦认清目标，建议在大盘挫跌30%以上时买进，并做中、长期持有。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节 “绩优”的检视标准

企业业绩好不好，不能光看生意好不好，更重要是赚得多不多，成长得快不快。

要知道企业获利的能力，我们就必须汇总最近五年的年报，然后注意每股税后盈余这个数字。

每股税后盈余，指的是缴税后每股实际的获利。

业绩稳定、不会暴起暴落的小型股，最近五年的每股税后盈余平均值必须在 1 元以上。

其次，再来计算盈利率。

盈利率的意义是，公司每收入一百元，在扣除管销费用后，可获得多少净利。

盈利率的计算公式：

盈利率＝税前盈余÷营业收入×100％

观察企业最近五年的盈利率，便可评估出企业经营的绩效。一般来说，五年来的平均盈利率必须维持在 10％以上，且平均值在 15％以上，才能算是“绩优”。

但这也不是绝对的，某些行业，如证券业与饭店业，因为产业特性，盈利率常高达 40％甚至 50％以上，这就应该以同业的平均水准来认定。

企业盈利率如果每年都稳定，就代表营运与结构已经成熟。如果盈利率暴起暴落，就代表该公司结构不够健全，或是产品竞争力不足。这是懒人需要注意的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三节 “成长”的检视标准

公司现在业绩好，并不表示未来业绩也一定好；高配股政策，更有大幅增加股本，稀释每股获利的疑虑。而我们买股票，买的正是它的未来性，所以我们必须观察财务报表中每股营收和每股盈余，分析股本膨胀后，这家公司真正的成长能力。

原则上，成长性良好的公司，股本膨胀的速度绝不能高于获利成长的速度，所以每股盈余必须维持在一定之上的水准。

如果检视近五年来的财务报表，发现这家公司在连年大幅增资配股的情况下，每股盈余还能稳定的成长，便值得我们投资。

但是，要注意的是，一些公司虽然亏损，但是行业前景看好或者有重组、扭亏的可能时，这个公司仍属于“成长”的。因为亏损，股价低，但是因为前景好，一旦扭亏，股价自会大涨。这也是许多绩差（盈利，但不多）股还不如亏损股的原因。因为投资人更看重的是股票的成长性。

所以，懒人在审视“成长”的标准时，一定要抓住公司的未来性这一要诀。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

战技四　比价法

第一节　比价

习惯上，股市中所谓的“比价”，指的是以甲股的价格与乙股或丙股比较。

严格说来，若要比价，应该要分析基本面与股价相对关系之后再来比价，但一般人通常忽略了景气、基本面等因素，直接比较“类似股”的价格，如以北大方正比清华同方。

在多头市场中，投资人习惯向上比价。譬如，如果北大方正股价节节攀高，但清华同方却不动如山，因为它们都是 IT 类股，所以心理上会认为虽然北大方正先涨，清华同方迟早也一定会涨。

当某些类股或个股涨到某一个程度，不愿追高的投资人便会寻着这个心理模式，投向那些跑得慢、股价相对较低的股票，于是往往形成类股或个股的“轮涨”。

坦白说，这种比价方式是非理性的，所以投资专家们往往大声疾呼，要投资人别胡乱比价。但我们要介绍的可不是这种比价法，而是配合战技一，直接省时省力的比较历史性、个股性价钱的高低，通过大盘走势，个股的本身体质和过去股价波

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

动情况，判断这个股票价格是高，还是低，是否还有上升或下降空间，然后就逢低介入，逢高卖出。

这就好像是到菜市场中买菜。台风过后，南方菜的价格飞涨，一颗丑不拉叽的圆白菜要卖几元，圆白菜成了金疙瘩，但圆白菜不可能永远是金疙瘩，现在贵，没关系，圆白菜一个月不吃不会死，就不信南方一年到头刮台风，等到1元1斤时候再来买。

为什么要说同时兼顾历史性与个股性呢，因为历史无法显示未来必然的演变，所以曾飙到数百元的股票，即使现在才值十来元，也不保证未来能再回升到原来的价位，因为这只个股的成长空间并不是很大，或者是原先股价太过于高过实际价值。所以必须要配合战技一，认清局势，并衡量个股之所以跌深的原因。

事实上，这也是掌握大盘翻底或跌深股的办法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节　跌深股

股价有时会像定向爆破的大楼一样，劈里叭啦地垮下来，投资人莫不吓得面色铁青。但懒人们不但不应该害怕，反而应该高兴才是——股价不跌深，哪来的巨大获利空间？

但要知道，股票之所以会跌深，一定有其原因，有时是因为基本面不佳，有时是因为主力摜压，有时是受到整体局势的影响。只要不是地雷股，无论什么原因，当股票市场价格跌破基本面所应具的价值时，便值得买进，因为股价迟早会因反映基本面而回升，如同时具有转机题材相助，将会产生不小的利润空间。

值得注意的是造成跌深的原因是否还在。一般而言，股票跌深之后的第一波上涨，市场都视之为反弹。反弹的幅度通常是跌幅的 0.333 或 0.382，能反弹超过 0.5 的情形极为少见。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

战技五 燃烧别人 照亮自己

前面我们曾经提过，无论是报刊、杂志，或是财经台股市节目，所能提供的消息都未必可信，如果据以拟定投资策略，难免会事与愿违。

但是，有一种消息极为可信，而且无论是消息灵通的主力，还是闲来无事乱翻报纸的散户，都能同步得知，那就是——灾难。

灾难可能是天灾，也可能是人祸。天灾诸如地震、水灾；人祸诸如战争、暴乱。有时也很难理清是天清或人祸，如有的工厂因为选址不当，下暴雨发生泥石流时，对整个工厂损失极大。

总之，无论是天灾或人祸，都会造成破坏，但幸存者总还是得继续活下去呀，于是便需要重建。无论重建的需求来自何方，只要能牵扯得上的产业，便有一波行情。

譬如，两次世界大战后欧陆的重建需求，都造成美国资本市场一波荣景；一九九五年，日本关西大地震，中国的水泥与钢铁类股顺势拉起一波涨势。

以中国来说，发生动乱的机率是很低的，但诸如洪灾等小意外还是有可能会发生。

1994 年的全国性大洪水，全国农业都受损失，引发粮食

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

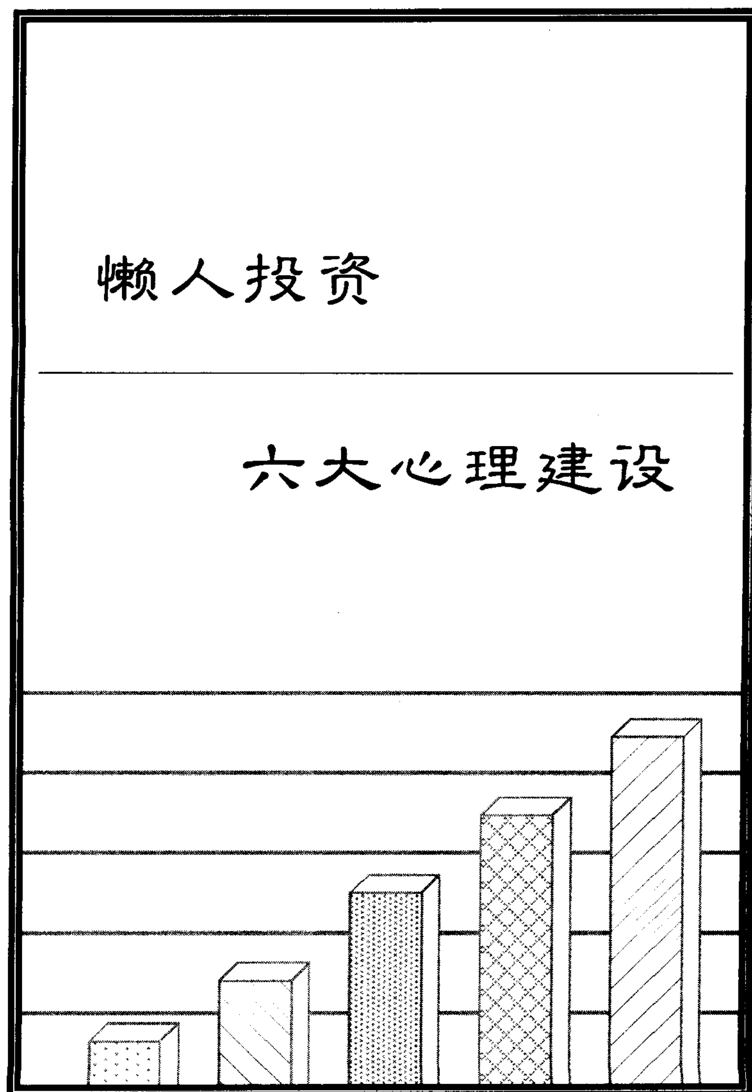
类股一片哀鸿。但有识之士这时忙着买入华北地区的粮食类股，为什么？华北地区有什么特别的地方？有，那就是洪水没有波及华北，粮食不会受很大影响。

此外，根据供需法则，如果某产业或公司的竞争对手发生不幸，则该产业业绩当然有朝正面发展的机会，从而造成股价上升。

因为产业的特殊性，化工业特别容易发生意外。今年才刚过一半，欧洲、美国、南韩的化工大厂纷纷发生火灾等意外，国内的塑化股股价也都能适时反应。获利的投资人，遥想彼岸熊熊大火，心中应该都有种周瑜在赤壁观看曹军舰队大火时的那种快感。

这种心态倒不是卑鄙，而是因为股市的特点使然。因为天灾人祸会影响到一些产业，进而影响到股市造成股市波动，机会也就来了。发灾难财，这是股市的基本战技之一。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

心理建设一　逃避

常听人说，从事投资，必须要能掌握各种消息，才能据以拟定正确的投资策略。能掌握的消息愈多，获利的机会也就愈大。

话是没错，但一般人平常得到的是什么消息呢？

以股市为例，在多头市场末期，股价将作头反转时，却往往充斥着利多消息；当大盘在底部慢慢筑底时，却是坏消息满天飞。

无论是报纸、杂志，或财经台股市分析节目，这些资讯的来源，无非是主力、公司经营层所放出的消息。您说他们会和散户站在一条战线上，提供最正确的消息帮助散户获利吗？更别提某些主力御用的分析师，为了自身利益，常刻意放出烟幕迷惑投资人。

这些消息，在中国股市中扮演着助涨助跌的角色。以人性来说，就算意志再坚定，一而再，再而三的受到洗脑，也难免会做出违背投资原则的举措。所以，与其天天在意消息面，不如根本置之不理，以免因冲动而做出傻事。

说到因无法冷静而做出错误决定，如果因利空消息影响，提早卖出持股或延迟进场时机，顶多只是缩小获利空间，但当股价在高档时，如果无法冷静的看待行情，疯狂追高，一旦行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

情崩跌，损失可就惨重了。

所以，懒人们第一个心理建设，就是要学会逃避。逃避些什么呢？逃避那些无所不在、动摇人心的消息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

心理建设二　叛逆

读者家中有适逢青春期的青少年吗？如果有，恐怕正为了他们的叛逆而头痛不已吧？

处于叛逆期的青少年，共同的特色是莫名所以的焦虑、仇视权威、鄙视普遍性原则、标新立异以突显自我。

将头发染得像霓虹灯早已不希奇，科技文身、做身体模型才能显出个性，才够“酷”。为了“酷”，现在的青少年的花样层出不穷，叛逆到了“凡是大人反对的，我都拥护，但凡是大人赞成的，我都要反对”的地步。

如果贵家长想摆出老古板的面孔，抓小孩来庭训一番，保证令公子、千金马上强力反弹，孝顺一点的嗤之以鼻；火爆一点的大哭大闹，如丧考妣，甚至离家出走，让两位被“如丧”的考妣寝食难安。

其实这是报应。想当年，您也曾经让令尊、令堂担心过。如果认为自己自小就温良恭俭让，从没叛逆过，那恐怕就是您贵人多忘事了。

但是，在投资理财的世界中，叛逆是成功最重要的因素。如果能标新立异，与群众趋向背道而驰，往往就能成为最后的赢家。

理由很简单，因为这是讲究竞争的世界，是一个讲究创新

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的年代，谁把握住了主流，谁就可以成功，可以有更大的发言权。微软老板比尔·盖茨一个人就拥有九百亿美元的资产，比世界最穷的几个国家国民生产毛额总和还要多。股市的道理也是一样，虽然散户占了股市比重七、八成以上，但因为没有“散户联络簿”这种东西存在，所以力量分散，成果自然比不上仅占股市比重二、三成左右的主力。

就供需法则来看，必须要有人看好后市的买盘，也同时要有人看坏后市的卖盘，买卖双方才能成交。扩大来说，无论是什么行情，都会有多头与空头两股力量相抗衡。

当占中国股市比重约二、三成的散户们一致看好后市时，谁默默作空呢？又或者，当散户者一致悲观时，又是谁在悄悄进货呢？答案当然是主力。因为主力的力量要强过散户，所以股市后续发展往往与众人的看法截然不同；能冷静的与群众反向操作，西瓜偎小边，才能获取胜果。

换另外一个角度来看，群众凝聚的共识反而是一种障碍。以 2000 年后这一波多头行情为例：当股市大部分成员认为上证指数必定攻上 2000 点，那么 2000 点就是个众人认可的高点。试问，谁不是在距 2000 点还有些距离时就脱手？有谁会笨到在接近 2000 点前出手承接出货？因此，若大众认为 2000 点是高点，那很可能根本就看不到 2000 点；如果看到 2000 点，那 2000 点就绝不会是最高点。

再以房地产为例，海南，北海等地发生的房地产狂潮，都与恶性炒作和一些公司盲目跟风有关：最后，很多个人和公司近乎疯狂，挟着大笔资金奔向这些地方。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

政策不当、恶性炒作，再加上股市大好，资金丰沛，房地产终于从90年代开始引爆超级行情。超过百分之二百的投资报酬率，使投资人趋之若鹜，终于使一些地方的房价飘高到极不合理的境界。

但是，除非原先就是地主，又或是时机凑巧，能迅速脱手获利，否则难免会在那一波房地产行情中惨遭套牢。为什么？因为众人疯狂抢进，一段时日之后，造成供过于求，空屋率增高，投资人遂不得不赔钱，甚至想卖还卖不掉。

这就是不叛逆，盲目随波逐流所须付出的代价。

其实不只是投资者，房地产公司的情况也好不到哪里去。空屋率之所以还能维持在一定的程度，便是因为楼盘新创意太少，大家相互跟风，造出的楼盘大同小异。看着都烦，不用说买了住去。

可以多到几处预售屋建筑工地去瞧瞧，为了营造交易热络的气氛，建筑商可说是施出浑身解数，不但办抽奖，还制造伪客户、假成交，一旦好不容易真的成交，就会“哐”的一声大敲其锣。但即使如此，销售情况还是不理想，往往最后落得降价求售的下场。没有独立的个性，没有叛逆，最后只能落得个凄凉下场。

当然，懒人们都已步入社会，甚至还有妻有子，已不再是懵懵少年，想特立独行，还真不是件容易的事。

事实上，人的心理总是趋向于群众。除了可以寻求认同感和安全感外，也是基于经验法则。

比如，比邻的两家小吃店，一家生意兴隆，一家门可罗

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

雀。如果你肚子饿了，会选哪家小吃店呢?

想当然耳，生意好或差一定有理由。东西好吃、价格便宜、清洁卫生，都会造成高朋满座。相反的，看到空空荡荡的场面，便会联想到东西难吃、一碗卤肉饭要卖一百元，或牛肉面其实是蟑螂汤，这么一来，当然没有光顾的兴致。

但是，投资的世界毕竟不是小吃店，就让喜欢扎堆随大流的人挤在小吃店吃阳春面吧，先生您另辟雅室大啖鱼翅羹不是很好吗?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

心理建设三　无情

东汉光武帝刘秀的姊姊湖阳公主死了丈夫，刘秀问她是不是有再嫁的打算；如果有，可在大臣中找对象。

既然弟弟这么有心，做姊姊的也毫不害羞，落落大方的回答：

“想！依我观察，文武百官之中，宋弘最中我的意。”

于是刘秀请湖阳公主躲在屏风后，然后找来宋弘，问：

“俗话说，飞黄腾达以后，就要换一批来往的朋友；发财以后，也要换个妻子，这是人情之常吗？”

宋弘的回答可就漂亮了：“臣闻贫贱之交不可忘、糟糠之妻不下堂。”就这两句话，把宋弘送进中国好男人名人堂。刘秀只好回头对躲在屏风后的老姊说：“事不谐矣！”

事实的真相是：刘秀要不是二楞子，就是根本没真心替姊姊找老公。人总还是要讲点情义的，否则在社会上根本就无法立足。试想，如果换成是你，皇帝将你找了去，然后问你这种公民与道德式的问题，你会怎么回答？换成陈世美，恐怕也是会讲出类似的大道理。

总而言之，以做人的道理来说，惜情重义是好的。但在投资的世界里，无情无义、能够理智地面对一切的人才是最上品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

信不信由你，在买卖股票时，有很多人满有“情义”的，完全凭着感情来选股。

这些人通常曾在某档股票上赚了一笔，此后，就算空手，在看证券行情表时，也总是念念不忘的多看这档股票两眼；决定进场买股票时，更会以它做为第一个优先考虑对象。

这还不离谱，有时候，不只是曾操作赚过钱的股票，甚至只要曾申购中签，也认为这档股票与自己有缘，心中产生莫名的好感。

事实上，逝去的恋情无论多美，无论留下的是甜蜜的回忆或是痛苦的烙痕，都要让它在心里沉淀，否则只会阻碍你寻觅新的幸福。同样的道理，无论赚过或赔过，一波行情结束，应该留在心里的，只是经验而已。当再度从事买卖行为时，面对的是一个崭新的时空，正确的作法，是针对当时的情况拟定投资策略。除非你的旧爱后市看好，否则就应该断然、无情地拥抱“新欢”。

将这个道理加以引伸：不能因为曾在某地的房地产飙涨时赚了一大笔，就执意迷信目前那个地方房地产表现不好只是受景气拖累，不久的将来必然还有一波荣景；更不能曾在某个大公司上市股票上获利良多，就爱屋及乌，认为投资该公司可换转公司债券也一样好赚。

此外，知名度较高的股票，也比较容易受到有情义投资人的认同。

所谓知名度较高，不一定是指海尔、长虹、深发展、宝钢等赫赫有名的股票，也有可能是投资人耳熟能详的股票。比

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如，很少人没听过乐百氏、健力宝的大名，因为常喝这些牌子的饮料。

这种情形，以初踏入股市的菜鸟投资人最常见。翻开证券行情表，股海茫茫，该买哪支好？这时候眼前一亮，啊！这档股票我听过，还蛮好“喝”的，于是乎就下单买进。

跟着来的很可能就是被套牢，大亏其本。有情义的结果，往往是无情义的后果。“无情未必真豪杰”，在股市上这话不对，在股市上无“情”，方可成为真豪杰。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

心理建设四　勇敢

勇敢来自于两个完全不同的因素，一个是自信，一个是盲目。

这些日子来，每当夜幕低垂，台北市警力就忙着在各路口站岗布哨，临检车辆。这种情形，尤以“酒国”中山区最常见。

经常可以看到，远远的瞧见临检哨，有的车子提前绕路避开，有的车子坦然的继续前进。就执法人员的观点来看，逃避临检的车子，自然非奸即盗，否则就是酒后驾驶，如果是无犯法之虞的善良老百姓，何必怕临检?

但奇就奇在这里，有些驾驶员满身酒臭，就像刚掉进啤酒海，他老兄也大摇大摆的开过临检哨，结果被逮个正着。

这种驾驶，有些是已经醉得胡说八道，有些是根本不知道酒醉驾驶已列入刑法加重罚则。无论原因为何，都是盲目的行为。前者的盲目，来自于丧失理智；后者的盲目，来自于无知。

在一般人的认知里，自信是个正面的名词，盲目、无知则是负面的名词。但在懒人的投资世界里，无论正面、负面，能产生好作用的就行。还是那句老话，“不管白猫黑猫，能抓住老鼠（金钱）就是好猫!”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人们专业知识有限，什么衍生性金融商品一概不懂；拿起技术图表，也好像在看孝经钩命诀。那么，自信来自何方呢？

原则上说，自信来自于低进高出的策略。因为股市行情有一定的循环，所以只要彻底奉行这个策略，必赚无疑。

正因为有这点认知，所以能充满自信的从事买卖行为。空头市场中，行情有如槁木死灰，投资人普遍悲观的时候，勇敢的买进；多头行情走到尾端时，虽眼看行情大好，也能漠视老婆的阻拦与亲友的耻笑，勇敢地获利了结。

话又说回来，这种策略，不管什么筹码面、技术面，都当成不值一碗阳春面，只一味的无招胜有招，不有点盲目吗？但结合了盲目与自信而来的勇敢，却确能为懒人创造财富，这正是懒人投资奥妙所在。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

心理建设五　主观

当某甲和某乙就同一件事情，以不同的角度讨论时，如果某甲觉得某乙的理论不对，但苦于无法辩驳时，常会祭出一个法宝：“你太主观”。

深入来想，这实在是很有趣的事情。因为某甲如不认同某乙的理论，必然是基于自己既有且深信不疑的理论或观念，这难道不算主观？

归根结蒂，因为每个人思考模式不同，再加上先入为主的观念，所以很难绝对客观。而在看完本书之后，懒人更应该奉为圭臬，然后抱着绝对主观的态度操作。

本书曾提到目前市场上充斥着一些似是而非的投资理论。即使原则完全正确，也未必适用于懒人。甚至，两种同样合理的理论，结论可能背道而驰。说真的，懒人很难找出这些理论的漏洞或陷阱，与其在众多投资理论中徘徊甚至受害，不如干脆全部视而不见，主观地以本书教导的策略操作。

公元四九三年，由鲜卑人建立的北魏，将首都由平城迁往洛阳，并施行全盘汉化政策；连皇帝的姓都由“拓拔”改为“元”。

客观来说，相对较落后的鲜卑文化同化于汉族文化，是文化演变的必然过程。结果呢，无论姓拓拔还是姓元，也都无法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

逃离“万世不易之帝国”最终灰飞烟灭的历史轨迹，在尔朱荣、高欢、宇文泰、高洋等人胡搞瞎闹下，死了个精光。

相信笔者，请蛮横地认定自己就是“不求进化”的“番仔”，抱着“懒人投资法”，凭书中理论作主观操作，自然黄金万两滚滚而来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

心理建设六　快乐

为什么要投资？为了赚钱。为什么要赚钱？为了改善生活。一箪食、一瓢饮不行吗，为什么要改善生活？因为在现在的社会里，生活要维持一定的水准，才能带来快乐。快乐，是生命的第一要则，而投资是为了快乐！

既然是为了快乐而投资，那就应该因为投资而快乐着，赚了自不必说，亏了一样也要不丧气，一样要快乐。也许有人会说，不患得患失，泰然处之，说起来容易，上下嘴唇一碰就得了，但真正要做得到并不容易。懒人都是居家过日子的小百姓，平常因为买菜省下一块钱都要美上一阵子，真要看到自己帐户里的钱像淌水一样，一下子就少了几千块甚至几万块，那怎么能不心疼得跟割自己身上的肉一样难受。

但是，凡事反过来想一想，你再心疼，钱也不会淌回来，再说这钱也并不是保命钱，损失了也不至于怎么样，既然自己痛苦也挽不回来什么，那就还不如让自己快乐些。说到底，懒人们投资，最终的目的就是为了要快乐，如果因为从事投资，反而快乐不起来，那投资的目的何在？

更深一层说，一个人太过于患得患失，那就会使一个人的判断能力大大下降，让他很难再理智地进行投资，结果可能会损失更多，就会陷入更大的痛苦中去。只有不计较得失，你才

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会在一次投资失败后抓紧时间总结经验，找出问题所在，纠正后进行下一轮投资，以便把损失挽回来。这才是投资的正道所在，也是通过投资寻得快乐的关键所在。

试想，如果成天栖栖惶惶于所持股的涨跌，甚至从事当日冲销等短线进出的买卖行为，不但会影响到工作和家居生活，心里的压力，更是无法言喻的。尤其是懒人一族，更无须承受这种肉体与精神双重的折磨。

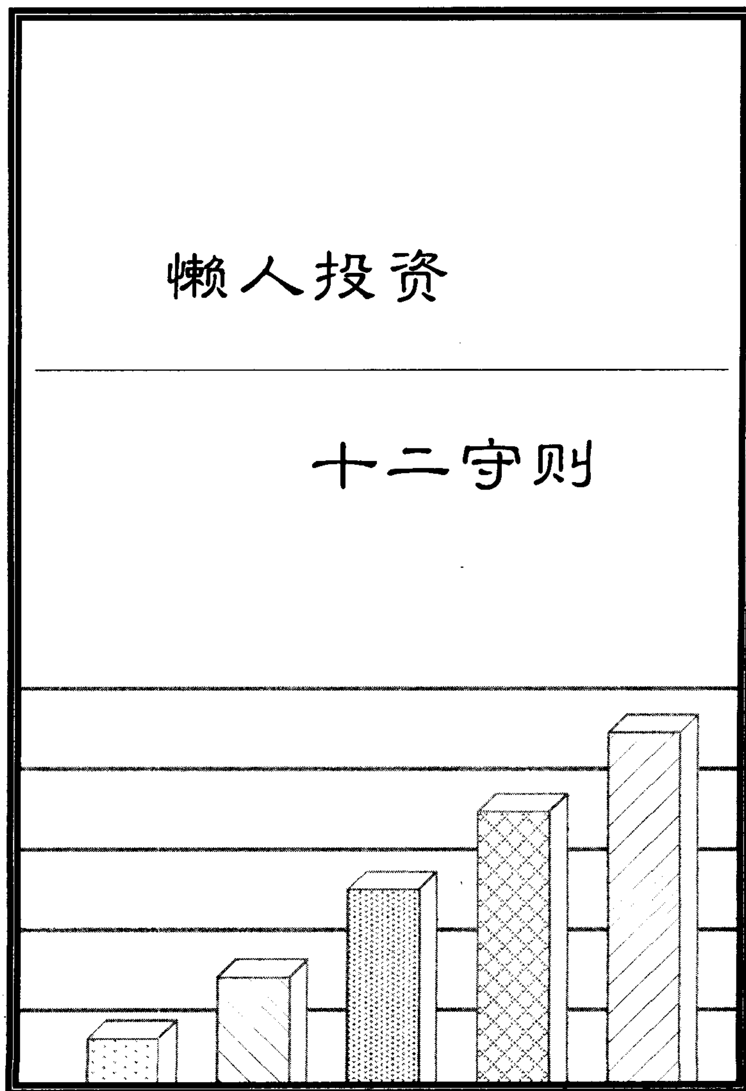
快乐的要诀，就是如前文所说的，既冷静，又自信，主观地认定懒人投资法可为自己创造财富。如此一来，就能将得失心放在一旁，"无情"地拟定投资策略、勇敢地选择波段操作；在几乎完全不影响日常生活的情形下，做个快乐的投资人。

简单一点说就是，当你在股票交易厅里面对着每一支股票进行投资时，你要理智，要无"情"；当你走出营业厅的时候，你需要的就是最感性的东西——快乐。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

概述

看完前面两篇的介绍后，相信懒人们对投资已经有了基础的概念；对各种投资工具也有了一定的认识。本篇就是要整合这些概念，来达到既能获取高投资报酬率，又不必过得苦哈哈的目的。

读者还记得吗？懒人所需要的投资工具与方法，有下列四个前提：

（一）投资报酬率高。

（二）只要合理操作，风险可降至最低。

（三）简单易懂。

（四）不必花费太多时间操作。

这些投资工具或方法，还必须配合上懒人的身体力行，才能发挥最大的功效。这就是“懒人投资十二守则”精髓之所在。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则一　体认创业维艰

当个上班族真可怜，无论刮风下雨太阳晒，每个上班日都要奔波于家里和公司之间，赶上公司业务忙，加班自然又必不可少了。遇到不讲理的老板，有时还会无缘无故吃顿训斥。如果再加上自己根本不喜爱这一行，有时真不知所为何来。

于是，就有人想炒老板鱿鱼，自己当老板。在中国，似乎自己创业当老板现在是件挺受肯定的事情，当个老板马上自高三分，胸脯也马上挺起来。但老板真有那么好当吗？

一般而言，创业可分为两种形态，一种是一技之长型，一种是将本求利型。

一技之长型，就是靠自己的技术和劳力赚钱。比如说，中科院改革后，许多科研人员都利用自己的技术，开起了自己的小公司。

至于将本求利型，就是看好某种行业，然后买进商品，将成本再加上预期利润后卖出。从在夜市摆地摊卖东西，到租个店面卖衣服、茶叶，都属于这一型。

当然，这两种形态也可以结合。比如说，修理电器是专长，但开电器行后，当然也兼卖电视、冰箱。

虽然创业前，很多人都会觉得自己当老板既自由又实在，从此不必再为别人打拚，但事实上，近一半新成立的公司，往

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

往在短短两、三内就关门大吉。剩下的，大都也只能打平，或维持小额获利。

在中国，想创业成功，着实不是件容易事。首先，所谓"大家钱，淹脚面"，一群徒然有钱，却不知道干什么事打发时间的人，只要看到哪一行能赚钱，便一头栽进去。这种一窝蜂的现象，很快就会造成供过于求，大家都赚不到钱。

比如，前一阵子葡式蛋糕流行的时候，短短两个月内，我看到街上葡式蛋糕迎风招展的布条，比一整年看到的彩旗还多。结果，在物以滥为贱的原则下，现在已悄悄退烧。我常想起那些辞掉工作，兴致勃勃跑到技训班学烘培葡式蛋糕的年轻人们，真不知道他们现在怎么样了？

其次，当过老板的人都知道：老板实在不好当；每天都要为了人与钱而烦恼。

所谓"人"，就是指员工。还没当老板之前，以为老板可以成天颐使气指，好不神气。当了老板之后，才知道员工不但不好请，而且不好带，有些员工简直比老板还大牌。

当然，最重要的还是"钱"的问题。当了老板，就像第一次当父母一样，从没想过会有那么多出乎意料之外的支出。如果资金回收缓慢，或甚至被人倒帐，马上就会面临资金周转困难的窘境。

我有位朋友，向亲友借贷一笔钱，开了一家餐厅。创业开支计有：转让费一百万元、装潢费三百五十万元。过了一年多成天烦恼客人太少和员工太懒的日子，算一算，如果自己投入的时间不算，并没有亏损，可是身边不但没多什么钱，债务也

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

没减少，反而多背了几笔贷款。于是心一横，将店顶让，结果只转让了一百五十万元。

就算我那位朋友最后能将餐厅转出四百五十万元，帐面上没有亏损，但投入的心血就此付诸东流。而这些资金与这一年的时间如果用在投资股票上，计算可能的获利，这气还真不容易泄，还真能气死人。

所以，仔细想想，自行创业太辛苦了，实在不适合懒人。

不过，话又说回来，一般人所谓的创业，并不见得是想轰轰烈烈的搞家大企业。的确有人只是想过自由自在的生活，所以就摆个小摊子卖豆花或开家海产店，有些索性开起了计程车。这些都是视个人志趣与看法，各随各便，可以当成是另一种工作；但必须记住，不要为了创业所需，缩减其它投资的额度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则二　避免不实用的重大支出

很多东西的价值，并不只是表象上能卖多少钱而已。

以房子为例，虽然如前所述，已不具有投资价值，但就心理因素及社会地位而言，拥有一栋房子，还是件必要的事情。

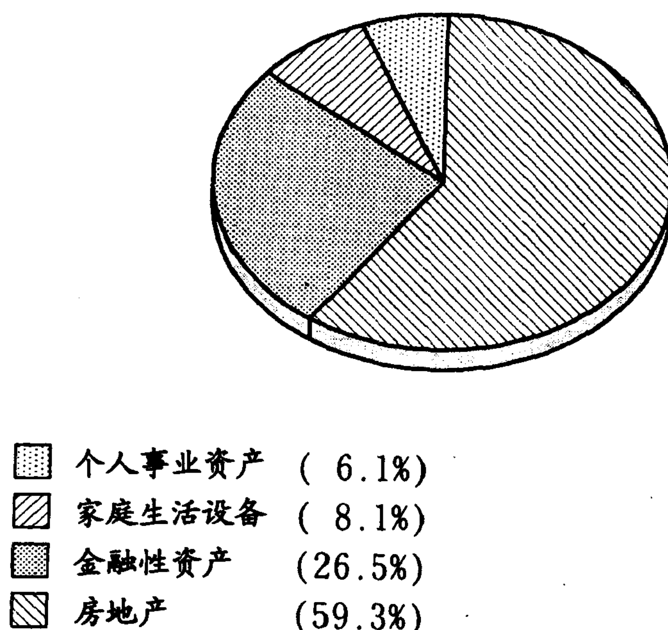
譬如，我们常听到“某甲虽然年纪轻轻，但已有了房子”，或“某乙年纪不小了，该想办法买栋房子，好成家立业”的说法。就现在社会风气而言，拥有房子，连在准岳父母眼中的分量都会不同。所以，虽然笔者并不鼓励读者投资房地产，但究竟是要借住父母家、公司宿舍，或租屋居住，以这笔资金来投资，还是要以贷款方式买间房子，倒是见仁见智的。

事实上，在中国家庭资产配置比例中，房地产始终占了第一位（请参照图表十二）。

如果不是想获得安全稳固回报，而是想获得高一点的投资回报，多买一间房出租就不要考虑了。以目前行情来看，房租大约是房价的 5%～6%之间，也就是说，市价 100 万元的房子，每年大约可收取 5 万元的租金，但贷款的年利率通常都在 5%以上，也就是即使不计折旧和税金，每年也要付出约 5 万元。在房地产增值有限、出租地段并不很好的情况之下，买房子租人，投资报酬率很可能将是负值。但有闲余资金或房地产条件很好的情况下，自当别论。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

即使是自住，大多数人买第一栋房子时，也常有长住久安的盲点；总先想到未来会有几个小孩，需要多大空间。固然计算的时候夫妻俩脚来手去，其乐融融，但却因此常买到超过实际需要的房子，不但加重负担，也在无形中缩减了投资获利的资本。



图表十二　中国家庭资产配置比例图

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

坦白说，除了之前成绩斐然、有迹可循，否则将来要不要小孩，能不能生小孩，还只有天晓得。如果一对年轻夫妻结婚时，能先就当时小俩口的需求购置大小合宜的房屋，省下的金钱用于投资，不但平常生活轻松许多，当需求产生时，难道不能用倍数的投资获利来换屋吗?

车子是另外一个典型的例子。

我曾听人说，车子是男人梦想与行动力的延伸。所以我们常看到初出茅庐的年轻人，才刚找到工作，便迫不及待买车子，使得自用车满街跑——这是便是造成现在交通问题最大的元凶首恶。曾有人倡议必须要有停车位才能买车子，即使真的实行，恐怕也无大效，顶多车子开在北京市，停车位买在塔克拉玛干。

中国地狭人稠，不同于美国。我有位年轻朋友曾深情款款地对女朋友说：“买车后，我们一起去赏鲸。”后来车虽然买了，不但鲸鱼没赏成，甚至还很少开出停车位。为什么？因为台北市停车实在太不方便了，还不如坐计程车。何况车子开出去后，回来时原来的停车位十之八九会被别人占走。

所以，现在公车、快运等大众运输系统已十分方便，实在无须买辆车来鼎助空气污染。

更何况，我们更可以来精算。就算是以现金购车，不必支付利息，也还是会有油钱、保养费、税金、保险费、停车费等支出，更别提隔三岔五突如其来的罚单。

退一步来说，即使这些费用都不算。以几十万元买辆别克或克莱斯勒来说，新车时固然光亮体面，十年后，即使保养再

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

好，也只能算是“堪用”而已，当初那一百万元已经荡然无存。

再就边际效应来讨论，那一百万元如果用来投资，假以时日，或许将可为你赚进好几辆法拉利跑车。如果不是住在远郊，工作在市中心，必须每天开车上下班，真何苦为了一时的梦想或虚荣心买车呢?

其实，如果将一个人的财务状况列成一张会计报表，那么收入项列入资产项，支出项就是负债项。一项贷款买的房，如果还贷压力过大，额外花费太多或租金不是以弥补购房费用时，那就一个大负债项；而私人汽车几乎不会创造什么利润，费用倒不少，油费、保险费、停车费、税金、保养费，简直是一个吃钱机器……这样下去，你的人生财产表就太差了，只有工资收入一项资产，剩下全是负债，甭想翻身了。为懒人投资的资金计，不必要、不实用的支出必须避免，省下资金进行投资，增加你的资产项，这样，生活才会有希望！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则三　立即行动

懒人们并不需要卯起来涉足各种投资工具、方法，但在确立投资优于储蓄、获利高于节约的原则后，就要具体、立即实行。

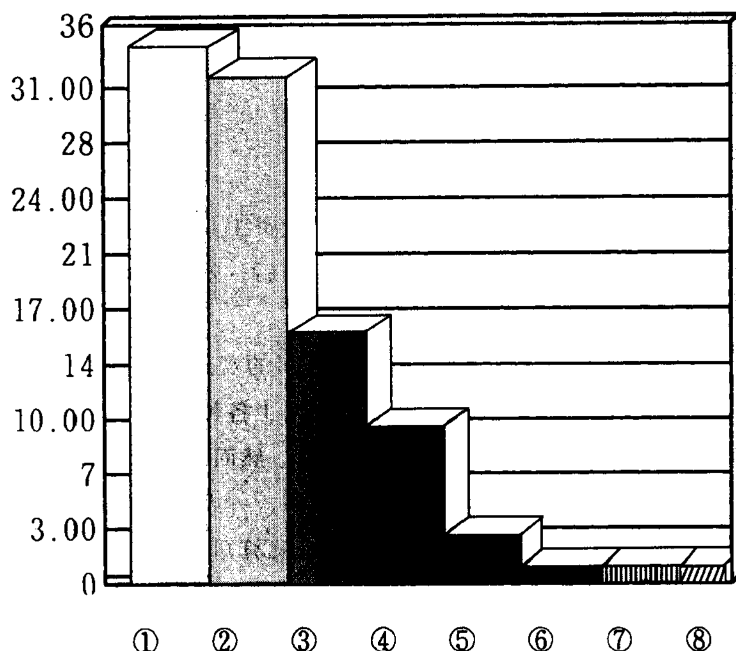
勤俭致富，始终是中国人根深蒂固的观念。一般人认为，量入为出，致力储蓄，起码可以应付人生各种需求（中国家庭储蓄用途大致比例，请参照图表十三）。然而，笔者一再提醒，以现今通货膨胀的趋势来说，积少成多，一点一滴存钱，年老时能不能成为小富，还在未定之天。就算可以，辛苦了一辈子，啥也没享受到，真是不值得。

红楼梦里的贾府，算得上当时的富豪，但以大家长——贾母来说，稍微吃点燕窝，就直喊胀气，真是无福之至。但是对一般老百姓而言，想享那福更不容易，有的人几乎是一生都没有吃上一次燕窝的机会。要想吃到，祖上既然没有给留下来，那就只有自己去挣那个福分了。

所以每个人都要认清每个人都只有一辈子的事实，趁年轻时，用所有能运用的资金，谋取最大可能的获利，这才是现代投资理财正确的概念。

但就算认清了投资的必要性，许多人还是会推拖，说什么现在身边没多少钱，无法投资；或等到收尾会时再来投资……

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



①购置房地产 (35.7%)
②子女教育准备金 (31.2%)
③未来生活费准备金 (16.6%)
④养老保险 (10.4%)
⑤急用准备金 (3.1%)
⑥因结余而储蓄 (1.0%)
⑦医疗准备金 (1.0%)
⑧其他 (1.0%)

图表十三　中国家庭储蓄用途比例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

凡此云云，无法立即下定决心投资的例子所在多有。

为什么说要“立即”呢？因为世事难料，也许您流年不利冲撞了财神，再好的投资理论，施行起来也不顺利，那只要还年轻，便有承受失败的本钱，若干时日后，卷土重来也未可知，大可不必畏手畏脚。

更何况，时间是项极重要的因素，愈早开始投资，经由倍乘效果，未来能创造、累积的财富就愈可观。

所谓“朝闻道，夕死可矣！”本书教授懒人投资致富之道，不但不会死，还能过着优游自在的生活，你要做的是勿再观望，赶紧投资，以免自误。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则四　避免堕入数字陷阱

有许多投资机构或专家，经常使用数字魔术，夸大其投资工具的绩效，以吸引投资人入彀。

在他们的理论中，可以看到一堆诱人的数据，证明他们投资的年平均报酬率，往往都在 15%～30%之间。若再经过复利计算的乘数效果，的确获利可观。

可是若详加审视，即可发现他们在计算年平均报酬率时，大都采用简单的平均法。懒人必须明辨其中陷阱之所在，才不会因一时心动，盲目的进行徒劳无功的投资。

总额平均法

其公式为：

(期末总值÷期初总值) ÷年数＝年平均报酬率

例如：十年前股指数 5,000 点，现在为 10,000 点，则年平均报酬率＝（1,000÷5,000）÷10＝20%。

可是，若以复利计算，十年前 5,000 点，年增率 20%，则应为 5,000 点 ×（$1+20\%)^{10}$＝3,0959 点。

两者相差数倍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

各年数值平均法

其公式为：

各年平均报酬率累计总值÷年数＝年平均报酬率

例如：某基金最近四年之投资报酬率，分别为 50%，－30%，45%，－35%。

则年平均报酬率为（50－30%＋45%－35%）÷4＝7.5%。

也就是说，投资人若投资 10,000 元购买一单位，至今应拥有 10,000 元×（1＋0.75)^4＝13,355 元。

可是，实际上却只有：

10,000 元×（1＋50%）×（1－30%）×（1＋45%）×（1－35%）＝9,896 元。

按照投资商的虚假计算，投资人赚了 3355 元，但实际上却是亏了 104 元。两者差距也不小，而且年数愈多，相差愈大。

对数字的敏感是投资人必不可少的一项技能。许多投资判断需要从数字中找出规律进行，更不要说投资市场上还存在种种数字陷阱，如果对数字太迟钝，陷进去太容易了。数字上失误不得，“差之毫厘，谬以千里。”不可不慎。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则五　矢志当个爱国主义者

谈投资怎么扯到爱国上去，这两者也能扯到一起，开玩笑吧？对二者颇有关系。

一个人投资，似乎只和经济相关，我出钱，获得收益，揣进个人腰包，这中间除了遵守国家法律、依法纳税和在国家办的投资场所里交易这些之外，似乎并不关国家什么事。事实并非如此。

往大里说，现在经济全球化不再只是一个时髦的术语，而已经成为一种历史潮流。不管绿色和平组织，反全球化人士如何反对，世界各国早已卷入其中。一叶普通的钢笔，很有可能是A国提供原材料，B国生产，C国销售的。因此，在一个全球一体的经济体里，彼此相互关联，牵一发而动全身。在这种情况下，国家自然会维护本国的利益，卷入经济事务。强大如美国，经济已占世界近1/3，但是国家干预经济的例子随处可见，以防止经济出现偏差。在如此情况下，国家对经济影响可想而知，它的一举一动，自然会影响到投资行情，对个人投资产生影响。一个国家如果实力强，政局稳定，经济发展迅速，个人投资自然就会获得较好回报；如果一个国家实力弱小，连年内战，经济千疮百孔，那个时候不要说投资，恐怕卷铺盖逃跑都来不及。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从小外着眼，人总是感情动物，对亲人如此，对国家民族也是如此。试想到一个举目无亲的国度，如果可以看见几个汉字，瞅见几个中国人，想必还是感到很亲切，这是一个人的归属感使然。人总不是一叶浮萍，即使身无定所，心总还有所属。个人投资时，这种感情总会或多或少被影响到你的投资意向。

但是，一个人的这种归属感并不总那么稳固，一个人的爱国口号喊得再响也没有用。真正到了国家局势风起云涌的时候，看一看人们抛售股票、兑换美元甚至是囤积食品的劲头，就知道这种爱国感情受个人安危的影响太大了，总要有一些其它的条件支撑。比如说，如果说爱国能致富，那诸位爱国应该会义无反顾了吧！

一个人投资，只有对这个国家有信心，看好它的前景，才会把自己的钱投下去。就中国目前的状况而言，个人投资者应该有信心，目前中国经济实力大增，发展势头不错，政治上也比较安定，在世界上都是投资热点。大跨国公司那么精明，都对中国看好，投下大笔美元，一般小老百姓不应还有什么顾虑。即使有时出现了一点波动，行情差一点，也要咬定青山不放松，相信政府是为人民福利存在，总不会扔了小老百姓不管，用不了多久，爱国投资回报就会来的。

举例来说，1997 年因为亚洲金融危机、洪水灾害和大盘盘整，股市探底，上海股市从 1700 多点跌至 900 多点，整个股市登时一片冰天雪地。在当时，投资人心理受到极大的震憾，对股市下跌反应也不同。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（一）一大部分人“割肉”，忍痛平仓套现，有的甚至以买入价 1/4 套现。

（二）觉得自己无法躲避，现金货币又太不稳当，更多的人纷纷将现金定存，以期实现保值。

（三）剩下一部分懒人，一是觉得定存也不稳当，二是股市也就那样了，索性不退市，有的还把手头钱投入股市，这样一来省事，二来也认定股市已经到底，不会这样下去，政府总要有所行动。

懒人的自信和叛逆性格又一次起了作用。到 1999 年底，这些爱国的懒人得到了一个好的结果：

（一）股市重新涨回来，爱国主义情绪回报达到 50％。

（二）定存利率不升反降，从股市抽出现金转为定存的人，没捞到任何好处。原有损失一点也未补回。

（三）美元汇率、其他外币汇率没什么波动，将人民币通过各种途径换成美元和其它外币，不但毫无获利，除手续费不算，起码赔上了一大笔价差。因为当时外币紧俏，大部分外币是从他人手中以较高价格购得。

因为爱国而获得收益，这种方式最适合懒人。因为懒人作为一个小老百姓，同国家悉悉相关。退一万步说，做为一个小老百姓，一没有美国绿卡，二没有在欧洲买下什么产业，所有的那点关系和家当全在国内，就是让小老百姓跑，也跑不到哪里去。因此一旦国家遇到一点麻烦，股市因此出现波动时何不同国家和政府站在一起，多点爱国情感，与国家共度难关呢？

每个国家都会遇到一些麻烦，股市因此都会有一段时间景

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

气指数不高，但记住一点，中国跳不出亚洲去，小百姓也离不开中国，中国发展前景一片大好，这是懒人的福分。即使中国偶尔也会感冒，打几个喷嚏，无伤大局，不必担心。相反，这是懒人高扬爱国主义旗帜，冲进股市获利的时机来了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则六　耐心而果断是种艺术

所谓的投资专家，是两、三天不买卖股票就简直活不下去的狂热分子，成天沉浸在股价涨跌、小道消息和技术图表中。频繁进出的结果，盈亏姑且不论，光是累计缴给证券商的手续费每单 5 元，和缴给国库的印花税（0.4%），就是一笔不得了的数目。

同时，喜欢频频进出买卖的人，通常赌性坚强，对得失也格外执着。成天浸淫在闪闪烁烁的红、绿数字中，丧失了人生的情趣，就算赚了钱，真的值得吗？

其实，股票之所以适合懒人投资，正是因为它几乎可以不花时间。

拉长时间来看，股市在历经一阵子空头市场后，必然还会再回到多头市场。只要能够在低档买进，然后不太贪心，在多头市场中选个卖点卖出，必然能获取可观的利润。而平常除了正常工作外，还可从事各种休闲活动，甚至躺在家里睡大头觉，这才叫懒得有意义。

1996 年，因为《人民日报》发表社论，股市大挫，许多人被套牢，损失惨重。当时，一位著名人士就放言：“股票套牢，只要不卖就不会赔”。将这句名言换一个角度来看，股价落到低点，自然会反弹，当股市将大部分投资人套得胡说八道

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的时候，您悄悄的买进。等到这些“套友”好不容易解套的时候，您已经静静的获利了结，这不是很好吗？

运用这种看起来毫无章法，纯粹以耐心来获利的操作手法，可以创造多大的利润呢？我们观察过去十年的纪录，就可以发现：有不少个股，每年最高价与最低价，相差在百分之百以上，有些投机股甚至差幅高达两、三倍。即使股价震荡起伏比较不明显的所谓大型绩优股，价差也在五、六成左右。

再以时间来看，中国的空头市场若维持 1 个月左右，那么多头市场往往可以持续 3 个月左右，所以在空头市场末期买进股票，然后在多头市场中畅快地操作，等待的时间并不会太久。

东汉时，班超通西域七十二国，名震天下，年老时，上疏恳求皇帝让自己告老还乡。职务交接时，班超告诉继任者，水清无大鱼，西域环境特殊，不要逼得太紧。继任者原以为班超有何高见，结果不过尔尔，不禁嗤之以鼻，后来果然将混乱带进西域。

用水清无鱼来形容中国股市，倒是有些贴切。中国股市由于成长时间短、法律等配套设施尚有些滞后，因此股市散户比重过高、运作不十分规范、炒作风气比较盛，这原是应当纠正的缺点，但倒也营造出上述那种特殊的股价变化趋势，造福懒人不少。

那为什么说耐心而果断是种艺术呢？因为耐心等待，无非是想逢低买进、逢高卖出，但一旦等待过了头，错失买卖良机，则要果断出击，以免轻则获利缩水，重则住进“套”房。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

耐心最大的敌人是贪婪。这种情形，在多头市场末期尤为明显。

当投资人逐渐习惯了多头走势后，普遍认为上涨是常态，偶而挫跌仅是调整。当多头行情发展到最高点时，即使早就想出场，但看到外资、法人、市场作手穿梭来去，利多消息推陈出新，便会贪念大作，想再多赚一笔。当局势终于反转直下时，这些投资人还以为又是暂时的回档，虽然已有危机意识，但仍然观望踌躇。就这样错失良机，终于措手不及，这些时日来耐心等候所创造的利润，成为镜花水月。

同样的道理，在空头市场中也适用。

在长期的空头走势中，投资人习惯了跌势，虽然觉得股价已经偏低了，但总还是觉得不会那么快回升吧？想等股价再探底的时候再来接手。这种想买到最低价的想法，往往会错失良机，无法创造最大的利润。

就算没遭到价差的损失，等待太久，就如同不但守株待兔，而且还等得睡着了，是一点意义也没有的。

守株待兔这句成语，出自《韩非子·五蠹》，大意是说宋国有位农夫，偶尔看到有只白痴兔子一头撞死在树下，大打一顿牙祭的农夫从此“释其耒而守株”——将农具一丢，成天守在树旁，希望再得到兔子来做三杯兔。结果壮志未酬，反而成为全国的笑柄。

用守株待兔来形容在股市中等待，其实是不太恰当的。因为多头市场来临时，高股价这只兔子必然会像爱丽丝梦游仙境中那只小白兔一样，引投资人走进发财大门。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

但是，前提是这只兔子未必见得会找个树桩一头撞死给你看，所以必须要事先张罗结网，做好捉兔子的准备；更不能等得睡着了，让兔子在身上撒泡尿后扬长而去还不自知。

举个例子说，1997 年一整年，上海股市的投资报酬率在 10％以上，但 2 月份股份曾在 1000 点附近徘徊。假设当时进场，到 8 月份曾涨到 1700 多点。若嫌这只兔子不够肥，任它跳过。到了 1998 年，上海股市因为受亚洲金融危机、洪灾和大盘调整的综合影响，开始进入大空头市场，曾探及 900 多点的低点。这时候当然不卖，聪明的投资人，还会认为这是进场佳机。1999 年，中国股市进入全年大牛市，全市飘红，股市大热，2000 年上海股市攻上 2000 点，达到 2200 多点，这时候，如果再不捕兔下酒，略一迟疑，到现在股市连遭两个黑色星期一，已经下跌到 1900 点。想想这三年的股市等待，真像做了场梦。

要避免这种情况发生，最好是能克制自己的贪念，果断出手。要如何不贪呢？我们可以参酌股市中极为流行的停利停损法。

当我们买进股票时，先针对自己心态及个股现实状况，拟定一个价位或价位区，当股价上涨到这阶段时，就获利了结；这称为“停利”。相同的道理，在买进股票时，预先设定停损点或停损区。当判断有误，股价持续挫跌到这个阶段时，便毅然认赔卖出，这称为“停损”。

运用本书的方法投资股票，发生需要停损的机率并不高，但停利区的设置就很重要了。大致上来说，只要觉得股价经过

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一段长时间的滑跌，甚至已经跌深，形成底部时，就可以大胆进场，反正股价已低，再往下探底也有限。但当股价终于回升时，就必须预设停利点或停利区，以免煞车不及，冲过了头。

停利点或停利区的设置，可以自问赚多少能满足，也可以参酌个股过去涨幅历史来拟定。

总之，“静若处子，动如脱兔。”这是股市投资的一项艺术。能欣赏并体会耐心而果断这项艺术，才能轻松获得最大的利润。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则七　先确立步步为营的攻击态势

虽说投资态度要积极，但视各人个性与背景的差异，及当时的行情，还是可作些调整。

以股票投资为例，吃了秤砣铁了心的投资人，将一次投资的获利加上本金，在下一次投资中悉数投入，希望能在最短的时间内，累积到期望中的财富。

但不怕一万，只怕万一，生性比较保守的投资人，不希望上次投资的获利在一次误判中化为一场春梦，于是在下次投资前，先行抽出部分利润。

而在低档买进股票，一段时日后，眼看行情果然走俏，投资人也不禁一则以喜，一则以忧。喜就不必提了，忧的是无法判断行情何时到头。这时候，也可以在得到一定程度的利润之后，先将本金抽离，只用利润继续运作；之后，无论如何在高档遭到套牢，都不会有损失。几无操作技巧而言的懒人最适合这种方法。

有时候，懒人们在多头市场赚得欲罢不能，难免有想一路到底的冲动。虽然不鼓励，但如果不博下去就睡不着觉的话，下列两种方法也可供参考。

第一种方法，是不抽回资金，用利润长期投资绩优股，而以本金继续中、短线搏杀。因为长期投资绩优股，较易获利，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

即使短期股价暴跌，也常能回本；而灵活运用本金进出中、短线，可望扩大获利幅度。这种方法既有进取性，又不致于全军覆没。

第二种方法比第一种方法温和一些，是以本金投资绩优股，而以利润继续投入中、短线操作。因为长期投资绩优股，保住老本的机会较大；而以利润从事短、中线操作。即使赔了，伤势也不会太重。

人贵自知，能先确立自己的攻击态势，步步为营才不会临阵抓瞎，乱了阵脚。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则八　不把资金交给别人操作

西洋有句谚语："欲问友情何价，开口借钱便知。"的确，现代社会人情味愈来愈淡，钱倒愈看愈重，一文钱好似天大。但说也奇怪，如果遇到素昧平生的陌生人——甚至连面也没见着、声音也没听到，只要说能为他带来什么好处，往往也就会心甘情愿地双手奉上大把大把的钞票。

这可不是随便说说。不是常听说有人收到通知函，上头写"恭喜您中大奖了，请缴15%税金（或交一笔会员费，成为会员后才能享受大奖等福利）"，就也不问自己何德何能中此大奖，迫不及待地就按上头指示的帐户汇款。

另一个例子：街头骗党诈骗的手法十几年来如一日，但受骗的人数可也未因通货膨胀而减少。最常见的情形，是一个平凡的中年妇人，指着看似是憨儿的同伙，对受害人表示，这人是个傻子，抱着一大袋钱出来瞎跑。与其被别人骗，不如我们合伙带他去××一番，然后瓜分这笔钱。

财帛动人心，受害人考虑了一会儿后，便欣然同意。没想到傻子却嘟着大嘴表示不依，说你们想骗我的钱。为了让他心安，妇人会怂恿受害人拿出一笔钱，与傻子的钱放在一起。然后，妇人和傻子藉故先行离去，留下自认发了一笔横财而窃喜不已的受害人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

故事的结果是千篇一律的：妇人和傻瓜从此过着幸福快乐的日子；受害人打开那包钱一看，不知何时已被掉包成卫生纸或报纸——如果是卫生纸的话，足证骗子天良未泯，未来不幸落网时可酌情从轻处理：因为卫生纸还可以拿来擦眼泪。

本守则的标题是“不把资金交给别人操作”，这并不是说所有代客操作的分析师或投资顾问都是骗子，而是因为：

（一）没必要。

懒人投资，讲究的是简单明了。自己操作就已游刃有余，何须别人代操牛刀？更何况，无论挂牌或不挂牌，个人或组织，并无任何数据可以证明投资顾问绝对能打败大盘，为投资人赚钱。相同的道理，共同基金亦如是。

（二）有风险。

在报纸或第四台乱打广告，或靠牵线关系招揽客户的投资公司、证券公司，的确有不少是骗子。有的骗的是金钱，赚取会员费及操作费后瞎报赢利。那些虽本善良，可惜心有力而力不足，无法为客户赚到钱的，也可归此范畴。

也有的并不以骗钱为宗旨，而纯粹是主力的传声筒，吸引投资人前来抬主力的轿子。这一类，骗的是投资人的感情。

当然，也有的是既骗钱，又骗感情。既然良莠不齐，懒人何须耗神去判断？

（三）要花钱。

骗人的投资顾问就不必提了，就算是正统的投资公司、证券公司，也并不是抱着为人民服务为目的的宗旨而成立的；他们代客操作、提供意见是要收钱的。前面已经说过，投资顾问

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的绩效并不见得能打败大盘，所以，钱不见得赚得到，反而要先花一笔钱，这不是很划不来的事吗？

“求人不如求己。”这话放在投资领域里，再正确不过。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则九　不从事超高利润的投资

读者会不会觉得奇怪——这标题是不是写错了？不是一再说懒人之所以要投资，就是为了要追求高利润吗？

没错！但所谓的高利润，必须要合理才行。许多投资机构或“基金”，打出高利息、高红利的号召，吸引投资人入壳。情况有二：

（一）一开始并未打着骗人的坏念头。投资环境大好的时候，也确为投资人赚过一些钱。但当行情转坏的时候，终被投资亏损加上付给投资人的高利息所拖垮。

（二）所谓投资或基金，单纯只是“吸金”的幌子。这类骗局的排场通常很大，轰轰烈烈干了一票后，一夕之间人去楼空。

虽然情况各异，但殊途同归——投资人血本无归，跑路者有之，跳楼者有之，哭哭啼啼找到政府，要求政府将恶人严惩，补回损失者，有之。

殊不知，即使有关单位善尽法律把关之责，也难守人性贪婪之心关。近几年的几起著名的非法集资事件，相信大家都还记忆犹新。笔者故乡有句俗谚说得好：“你贪他利息，他图你本金”。如果说高利润伴随着可能的高风险，那不合理的超高利润就代表着绝对的风险。像期货等高风险的投资工具，本书

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

都不建议读者介入了，更何况是这些绝对会带来巨大戕害的陷阱？所以懒人绝对不能受不了超高利润的诱惑，以免留下心中永远的痛。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则十 不从事不合法的投资

在期货还未合法的时候，投资人和营业员之间的纠纷频传。投资人如果吃了亏怎么办呢？不怎么办，因为从事不合法的投资，理所当然不会受到法律的保护。

股票值得投资人眷顾，有很大的原因也是在于其安全性。股市体制健全，不但众目睽睽，国家主管部门或证监会、证交所等机构更是夙夜匪懈的善尽监督之责。投资人的安全性因之得到极大的保障。

但是，并不是说任何和股票有关的事物都可一视同仁。

即使并非不合法，但只要体制、环境不像上市股票那样健全，也得小心为是。

以未上市股票为例，经由各类机构、商贩四处兜售的未上市股票，流通性低等缺点姑且勿论，真假都难保证。股票毕竟不是钞票，没有浮水印等高科技防伪措施，所以买到伪造股票的情形也屡有所闻。即使是真的，也不要受什么原始股日后上市自然暴涨的诱惑，否则一旦买下来，这种空中楼阁式的前景，鬼知道猴年马月才能实现。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则十一
毋固步自封，当“喜新厌旧”

历史有轨迹可寻，唯物辩证法则科学地阐明了这一点，历史、社会学家皓首穷经，也无非是要找出这些轨迹到底走向何方。

当然历史也不是一成不变的模具，在向前发展过程中还存在着很多的偶然性和不确定性，但历史车轮还是要滚滚向前，不可阻挡。以中国近二千年占据统治地位的儒家思想来说，一向认为先王制度尽善尽美，世风之所以日下，是因为人心不古的缘故。但如果三代真那么完美，何以会搞出春秋战国那个乱轰轰的时代；又何以王莽依古炮制，却弄得一塌糊涂？

由此可见，古不可复。时代在变，潮流在变，尤其想赚别人钱的人，更不能忽略时空背景的变化。

如前所述，“黄金”时代真是已经过去啦！除非打算拿黄金当聘礼，然后结上一百次婚，否则没必要投资黄金。而房地产飙涨的年头也一去不回了，经过那阵狂潮洗礼，已经进入了一个理性的快速增长阶段，无壳蜗牛固然悲凉，背了好几个壳的蜗牛，也不见得轻松。因此房地产是一种稳定而安全的投资工具，但想凭它获得很高的投资回报率，那就有点为难它了。

即以台湾股市为例，二十年前，纺织业如日中天，所以纺

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

织股理所当然的成为主流股。但到了现在，这些纺织股即使尚未下市，股价也陷于长期低迷，可说是晚景凄凉。

后来，金融股接下了棒子。但如果十余年前即买进当时最红的金融股，或接踵于一九八九年兴起的建筑股，现在情况也好不了哪里去。而在金融股还是主流的时候，绝少人会想到当时还是少数族群的电子股，十年后会领一时风骚。

内地股市因为成立时间短，主流股态势还不明显，但金融、电子股还是要占优势一些。虽然无论从哪个角度看，二十一世纪初，仍然是资讯电子业主宰的年代，但从一百多年前利用烛光、油灯照明的人无法想像电灯的例子来看，未来是否仍然如此，只能让时间来证明。

所以，强势主流股当然值得捧场，只不过别留下太深刻的印象，要注意变化。要知道，曾有过的斩获，不是未来获利的保证，正确的方法，是多学习，多观察，抓住社会变化的趋势，及时调整自己的投资方向，保证自己走在变化的前面。

说得通俗一点，要不时忘掉过气的老股票，换上新鲜的新股票，要喜“新”厌“旧”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

守则十二

致富之门不会为死鸭子而开

历年来，股市分析师或新闻从业人员，为股市创造了不少生动的名词。诸如：有不定时引爆危机的股票称为“地雷股”、很少让持有者尝到涨升甜滋味的个股称为“苦瓜股”……诸如此类。

原则上，本书教导懒人要选择股票作为主要投资标的，然后进行波段性操作。但即使是在多头市场中，也仍然有些股价要死不活的苦瓜股，相对涨幅不高。即使长期培养，苦瓜也不会长成芒果。那怎么办呢？

说句实话，就一般散户来说，判断出错不是希奇的事。但当发现自己选择的个股是扶不起的阿斗时，就要赶紧换股操作，以免资金无意义的停滞。

行情的判断也是一样，当股价在低档时，虽然已值得买进，但判断还将有更低的行情而暂时观望，想等更低价位出现时再承接，不料股价就此攀升。如果能确定之前判断有误，如今筑底已经完成，那就要赶紧进场，以扩大获利幅度。

或者，判断前头还有一段行情，不料事实上已经见顶，那也要赶紧回头是岸，把握逃命的机会，尽速出场。

生而为人，同动物自然有差别，其中最大的一点就是能思

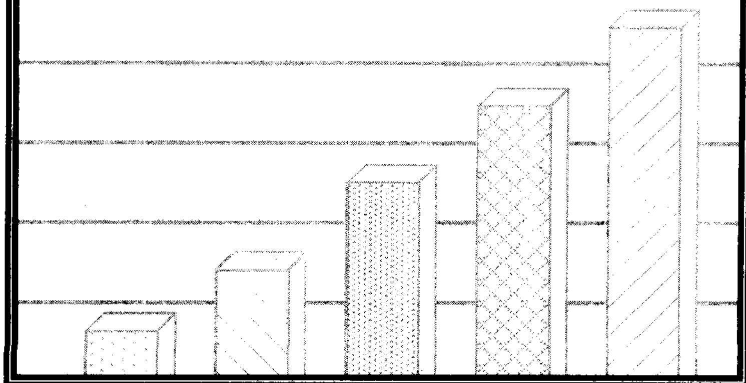
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

考。我们常说死鸭子嘴硬，就是指鸭子这种硬喙动物，即使变成姜母鸭，嘴巴还是硬的。做人可不能效尤鸭子，尤其是想藉投资致富的懒人们，更不能死不认错。要知道，通往致富大道的大门是不会为死鸭子敞开的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人投资

另类思考



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

自我投资

看了这么久，读者有没有想过，掌握这些适合懒人的投资工具与方法，终极目的到底是什么?

诸位可能会说，不就是在不影响日常生活的情况下，投资获利甚至致富吗?

一点也没错。可是，我们再做深一层的思考：既然选择投资工具与方法的目的，是为了使自己过更好的生活，那这个“自己”，是不是也值得投资呢?

首先，即使有钱，能在社会上过着优裕的生活，可未必能提高您在别人心目中的地位。

举个例子来说，城市扩展、房地产升值，使一些大城市周围的农村一夜间暴富。一些人发财之后，不再用辛苦劳作，整日无所事事，因为没有什么文化，无以消遣，要不就拼豪斗富，赌博吸毒，逛夜总会，寻求刺激，空虚无聊到透顶；要不就买别墅，买名车，养名狗，到欧美去花天酒地，让自己沉溺在物质享受里，醉生梦死。

因此，这些人看似神气，但真要让他到孩子的毕业典礼上登台发表几句高见，却往往挤不出几句话，双手交扭，像在缠麻花。事实上，除了狂撒小费以示阔气外，再也没有什么别的获得别人尊重的办法，有时还会因为无礼与冷漠遭人白眼。别

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人得不到你真心的帮助，只感受得到以钱傲人的骄横与难登大雅之堂的低俗，那如不是另有所图，又怎会愿意接近你，甚至发自内心的尊敬你呢？这也正是有钱人虽然身边总常簇拥着一堆人，但往往没几个真正好朋友的最主要原因。

如果说不管别人怎么看，老子过得好就可以了，那更是大错特错。如果个人境界不能与财富一起提升，那往往会带来个人心里空虚、家庭失和、子女不成才的后果。这种情况屡见不鲜，并非笔者危言耸听。

再者，依本书的定义，懒人们通常都有份正常的工作。也就是说，在投资之外，工作技能的提高、工作能力的突破、人际关系的改善，是提升地位（升职）、增加收入（加薪）的必备条件。而投资自我（如进修）正是增强这些条件的不二法门。

此外，现在世界变迁极速，如果不能藉进修来适应这些变化，即使哪天赚了一大笔钱，想弄个事业玩玩，又哪来的一技之长与高瞻远瞩？且别提员工是否会尊敬这个望之不似人君的老板，要如何能从实际创建事业的过程中得到快感呢？

仔细想想，绝大部分的人之所以有今天，都是父母亲投资的结果。双亲多么辛苦，怕你生病、供你读书，其间花的钱其实不重要，投注的心血才真令人动容。

当然，父母亲拉拔孩子长大，说是一种投资，其实大部分倒是不求回报的；只是希望孩子能成为一个有用的人。而一个人只有一辈子，如果我们自己反而不愿意投资自己，最终落在社会发展后面，那岂不就说不过去了吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此，自我投资是实现个人升值的必经之途，虽然本书教导懒人藉投资创造财富，希望懒人能够舒适、优雅、快乐地懒下去，并不是希望懒人懒得做人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

素养进修

看完上一节，希望读者能有所体悟，立即展开自我投资的行动。

要自我投资，最具体的行动，就是进修。想要进修，可以参加讲座或授课，当然也可以自我进修。归纳起来，进修可分为下列几类：

技能进修

包括与自己从事工作相关或无涉的各种技能。

要学习什么技能，很可能是从实用观点出发的。如研修与自己工作相关的进阶技能即是。或者着眼于以后社会潮流，配合自己的生涯规划，学习日后将会用得上的技能。

英语是现代社会的敲门砖，求职、工作、甚至是上网，离开了它几乎不能活，更是开启个人高尚生活的钥匙，不能不学。对其它的各种培训课程，以目前而言，最受欢迎的就是电脑课程了。这是因为每个人都知道，二十一世纪即将来临，电脑白痴是很难活得下去的。

艺能进修

就是所谓能陶冶品性的各类进修，包括音乐、绘画、舞

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

蹈、插花艺术等等。

个人心灵境界的提升不是一蹴而就的，所以也并不建议读者马上报名才艺班，或者买上一堆唱片或图画放在那儿充充高雅，最好的办法，是确定自己的兴趣，然后好好培养，使其成为枯燥生活的调剂。

曾听过个笑话，有个人问医生自己能不能活到一百岁。医生问："你抽烟吗?"那个人回答："不抽。"医生又问："喝酒吗?那个人又回答："很讨厌。"医生再问："那有什么嗜好吗?"那人想想，摇头说："什么嗜好也没有。"医生大骇，说："那你活到一百岁做什么?"

当然并不是叫读者马上去抽烟喝酒，而是请读者体会"人无癖不乐"这句话的意义。修习艺能，就算不能提升心灵境界，起码也能带来不少生活的乐趣而快乐，对一个人而言是最重要的。

人际关系进修

从情绪到口才，甚至于婚姻生活，近年来极风行这种号称能增进人际关系的讲座或课程。尤其是必须靠人际关系赚钱的人（如业务人员），更是趋之若鹜。

不过，这种课程或讲座的功效是见仁见智的。教人如何谈恋爱的专家一头栽进情网，人财两失，或高谈阔论 EQ 的专家在办公室大呼小叫，回家后打老婆像打狗一样，这些情形都是很常见的。

无论是哪类进修，都必须要考虑实用性，更不能盲目的付

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

出高额讲座或课程费。就理财来说，不能从事无谓的投资；对进修来说，更不能做无意义、没必要的投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财商知识学习

进修可以提高你的修养，但是，真要投资，懒人还必须有对钱的感觉——财商。其实，前面书中讲了那么多，很大部分是为了训练你对财富的认识和操作技巧，也就是对钱的直觉，建立财商——一个在现代社会获得财务自由最为重要的个人素质，也可以称为投资之脑。

财商除了是一种意识和感觉之外，还有一些实用知识层面。

（一）投资知识。就是钱生钱的科学，前面所说的投资工具，投资组合就是此类了，说得很多了，不再罗嗦。

（二）财务知识。主要内容是会计知识。不要一听到会计知识脑袋就大，只需要学一些的会计知识，不会太难。最起码学习一点基本知识，能够看懂会计报表，这样才可以搞懂投资的资金流，即使是炒股，也可看懂公司的会计报表，不至于让上市公司的会计人员弄得一头雾水，盲目投资。会计是投资的眼睛，有了它，投资人才能看清投资之路。

（三）市场经济学。说得通俗一点，就是了解供给和需求的科学。不管做什么投资，投资人都要面对市场，需要了解市场状况，供给和需求如何。只有对市场有了把握，你才会“对市下资金”，获得超额利润，获取高额投资汇报。东西少了就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

贵，多了就贱，这是市场的最基本原则，说起来最容易，但真正把握起来并不容易。没事多看看电视报纸上上网，多留意市场信息，多动脑分析，加上投资过程中获得的体验，应该对市场有些了解，最好是像顶级投资人一样，将市场“玩于股掌之上”，那才是最高境界。

（四）法律。法律可以是一个框框，也可以是一个助推器。学好法律，才会了解税收优惠政策，单凭这一点，想致富就不难了。如果再加上懂法而规避市场风险的好处，想必任何人都不会无动于衷。

表面上看，要学的东西很多，但实际上并没有让你向着会计师、投资顾问、市场学权威、法学家的方向努力，学一个大概就可以了，不妨找一些什么《会计一日通》、《傻瓜市场学》这类的速成教材就可以了，每天学一点，以不影响懒人情绪为准，用不了几日，再面对什么会计、投资、市场、法律时，就会不必再像看天书一样搔头挖耳，洋相百出了！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书空白页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①节税的重要性

如果能彻底奉行本书的理念，即使是懒人，也能在过着正常生活的同时，享受投资致富的快感。

当然，无论火力再怎么强大，没有子弹，乌兹冲锋枪也只是块废铁，所以投资需要钱。本书对懒人的定义，其中有一项是资金不充足，因此，为了要投资，难免要牺牲一些不必要的享受。比如，买辆车子代步，通常就不必要。

还有件事是非省不可的，那就是税捐。

税是一个国家财政收入的最主要来源，是一个国家存在的重要基础。因此，我国的《宪法》第 56 条规定："中华人民共和国公民有依照法律纳税的义务。"

这也就是说，既然有幸身为中华人民共和国国民，只要是四肢健全，有谋生能力，就要依法纳税，以尽公民义务。

诚然，纳税是国民应尽的义务，否则政府哪来的钱营造您平常生活所需的公共建设？哪有可能调控国家经济，保国家安全？但缴纳的税捐，每分钱都是辛苦钱，所以必须要在合法的范围内，尽量减轻税负。所以节税不等于逃税，后者是非法的，不但要补税、缴罚款，还须负法律责任；前者是法律允许的范围。

在"建立全方位成本观念"中，我们举过一个例子：就算

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一年收入一千万，但依所得税法规定，却要缴百分之四十多的所得税，只能剩下不到六百万。

依我国税法规定，个人无论是工作所得或投资所得，都必须缴个人所得税；开店做生意，也要缴营利事业所得税，甚至在投资的过程中，还有各种税捐。所以懒人必须精打细算，以免错估投资效益或在无形之中减缓资金累积的速度。

例如，一二十年前以二十万买入一间房子，适逢房地产飙涨，现在这房子市价可达百万。乍看之下，似乎只要一脱手便能赚入八十万，但却忽略了在卖出的时候，这房子须缴纳30%－60%的土地增值税。

所以在投资理财的世界里，税捐是件十分重要的事情。有很多海外基金在百慕达、威京群岛等经济环境落后的国家注册，并不是因为向往当地风情，而是因为这些国家素有“租税天堂”之称。富可敌国的比尔·盖茨，最近也宣称将在有生之年捐出一千亿美元。请不要计算一千亿美元可兑换多少人民币，以免吓死你。这种举措，除了个人志向外，也有节税的作用。

税收最初设计出来是针对富人的，让富人负担政府费用和用它来“劫富济贫”，调剂收入的不平等。但是随着政府各项开支越来越多，社会保障体系的负担越来越重，为了开源以保证税收收入，税收的征收范围不得不扩大，税捐自然也就落在了最大的人群——普通老百姓头上。最终，税收越来越多，越来越高，最后个人收入的一半都会被税征走，个人完全成了为政府工作了。与此相对的是一个让人惊讶的现实：竟有如此多

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的人在支付着高高的税捐，但几乎从来没有想过使用合理合法的手段避税。

相反，原先作为税收设计对象的富人，却因为懂得法律和财务知识，通过各种合法手段，如选择不同税种，获得免税、减税的优惠，聪明地逃脱了税收。他们避税最重要的手段就是成立公司，这是因为公司的企业所得税率远低于个人所得税率，而且公司的某些支出还可以获得税收减免。当然，这个公司可能是一个空心公司，并没有厂房、生产线、和员工，它可能仅仅是一个符合法律要求的文件，在有关机关注册后就放在了律师的办公室里，它的存在只有一个最重要的作用——避税。

于是，差别就出来了，同样是遵守法律，一般人只是依法纳税，聪明的人却利用法律来避税，以增加自己的资本，去赚更多的钱。这就造成了两种不同的现金流轨迹，一般人赚钱，纳税，用剩下来的钱生活；富人利用企业赚钱，花掉钱（用来支出生产费用或再投资），剩下来的钱才纳税。简单的说，富人的税收环节是赚钱→支出→纳税，一般人的却是赚钱→纳税→支出。

懒人要投资，必须要学会节税。因为节税的效果是如此之大，它甚至会让一个人的人生轨迹截然不同——穷人或者富人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

②个人所得税

第一节　所得种类

个人所得税是一般人最熟悉的税种。原则上，只要是中华人民共和国国民，有个人收入，便要缴纳个人所得税。

个人所得税的所得种类，包括下列几项：

确定应税所得项目可以使纳税人掌握自己都有哪些收入是要纳税的。下列各项个人所得，应纳个人所得税：

（一）工资、薪金所得

工资、薪金所得，是指个人因任职或者受雇而取得的工资、薪金、奖金、劳动分红、年终加薪、津帖、补贴以及与任职或者受雇有关的其他所得。

薪资通常是上班族最重要的收入来源，所以也在所得总额中占了极大部分。无论是军、公、教、警、公私事业职工薪资及提供劳务之所得，都属于这一项。当然，符合免税资格的不必缴纳综合所得税，而执行职务支领的差旅费、日支费及加班费，只要不超过规定标准，也可不必缴纳。

（二）个体工商户的生产、经营所得

个体工商户的生产、经营所得，包括几项：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①个体工商户从事工业、手工业、建筑业、交通运输业、商业、饮食业、服务业、修理业及其他行业取得的所得；

②个人经政府有关部门批准，取得执照，从事办学、医疗、咨询以及其他有偿活动取得的所得；

③个人从事个体工商业生产、经营取得的所得；

④个体工商户和个人取得的与生产、经营有关的其他各项应税所得。

（三）对企事业单位的承包经营、承租经营的所得

对企事业单位的承包经营、承租经营所得，是指个人承包经营或承租经营以及转包、转租取得的所得。承包项目可分多种，如生产经营、销售、采购、建筑安装等各种承包。转包包括全部转包或部分转包。

（四）劳务报酬所得

劳务报酬所得，指个人独立从事各种非雇佣的劳务所得。劳务内容主要有设计、装潢、安装、制图、化验、测试、医疗服务、法律服务、会计核算、咨询、讲学、新闻广播、翻译、审稿、书画、雕刻、影视、录音录像、表演和演出、广告服务、展览、技术服务、介绍服务、代办服务、经纪服务等各种劳务，可以说将个人能从事的一些劳务一网打尽。一句话，只要从事了正式工作之外的其他劳务，只要不是免费服务，所得报酬就要纳税。“税网恢恢，密而不漏。”你打到野食了，国家也要分一点啦。

在实际操作过程中，还可能出现难以判定一项所得是属于工资、薪金所得，还是属于劳务报酬所得的情况。这两者的区

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

别在于：工资、薪金所得是属于非独立个人劳务活动，即在机关、团体、学校、部队、企业、事业单位及其他组织中任职、受雇而得到的报酬，比较固定。而劳务报酬所得，则是个人独立从事各种技艺，提供各项劳务取得的报酬，往往都是临时性的。

（五）稿酬所得

稿酬所得，是指因其作品以图书、报刊形式出版、发表、转载而取得的所得。将稿酬所得独立划归一个征税项目，而对不以图书、报刊形式出版、发表的翻译、审稿、书画所得归为劳务报酬所得，主要是考虑了出版、发表作品的特殊性。第一，它是一种依靠较高智力创作的精神产品；第二，它具有普遍性；第三，它与社会主义精神文明和物质文明密切相关；第四，它的报酬相对偏低。因此，稿酬所得应当与一般劳务报酬相对区别，并给予适当的优惠照顾。对爬格子的辛苦，国家以税收上的优惠予以体谅。

（六）特许权使用费所得

特许权使用费所得，是指个人提供专利权、商标权、著作权、非专利技术以及其他特许权的使用权取得的所得。提供著作权使用权取得的所得，不包括稿酬所得。

专利权，是由国家专利主管机关依法授予专利申请人或其权利继承人在一定期间内实施其发明创造的专有权。对于专利权，许多国家只将提供他人使用取得的所得，列入特许权使用费，而将转让专利权所得列为资本利得税的征税对象。我国没有开征资本利得税，因此将个人提供和转让专利权取得的所

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

得，都列入特许权使用费所得征收个人所得税。

商标权，即商标注册人享有的商标专用权。著作权，即版权，是作者依法对文学、艺术和科学作品享有的专有权。个人提供或转让商标权、著作权、专有技术或技术秘密、技术诀窍取得的所得，应当依法缴纳个人所得税。

（七）利息、股息、红利所得

利息、股息、红利所得，是指个人拥有债权、股权而取得的利息、股息、红利所得。利息，指个人拥有债权而取得的利息，包括存款利息、贷款利息和各种债券的利息。按税法规定，个人取得的利息所得，除储蓄存款利息、国债和国家发行的金融债券利息外，应当依法缴纳个人所得税。股息、红利，指个人拥有股权取得的股息、红利。按照一定的比率对每股发给的息金，叫股息；公司、企业应分配的利润，按股份分配的叫红利。股息、红利所得，除另有规定外，都应当缴纳个人所得税。个人得利，国家得税，皆大欢喜。

（八）财产租赁所得

财产租赁所得，是指个人出租建筑物、土地使用权、机器设备、车船以及其他财产取得的所得。

个人取得的财产转租收入，属于“财产租赁所得”的征税范围，由财产转租人缴纳个人所得税。在确认纳税义务人时，应以产权凭证为依据；对无产权凭证的，由主管税务机关根据实际情况确定。产权所有人死亡，在未办理产权继承手续期间，该财产出租而有租金收入的，以领取租金的个人为纳税义务人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（九）财产转让所得

财产转让所得，是指个人转让有价证券、股权、建筑物、房屋、土地使用权、机器设备、车船以及其他财产取得的所得。随着我国经济体制改革的深化，社会主义市场经济体制的建立和发展，证券市场、房地产市场等发展很快，以债权、股权、房地产为主的各种动产、不动产交易日渐活跃，一部分人从中获得较高收入，有必要通过征税加以调节，故修订后的《个人所得税法》增列了“财产转让所得”应税项目。但考虑到我国股市的实际情况和股票转让收益的特殊性，国家决定在近年内，对股票转让所得暂不征收个人所得税，除此之外，转让其他财产的所得，应当依法缴纳个人所得税。正是因为这一规定，股票成为人们投资的最佳选择之一。

（十）偶然所得

偶然所得，是指个人得奖、中奖、中彩以及其他偶然性质的所得。得奖是指参加各种有奖竞赛活动，取得名次得到的奖金；中奖、中彩是指参加各种有奖活动，如有奖销售、有奖储蓄，或者购买彩票，经过规定程序抽中、摇中号码而取得的奖金。偶然所得应缴纳的个人所得税税款，一律由发奖单位或机构代扣代缴。

在现实社会经济生活中，各种评奖、抽奖的情况日益增多，使一些人从中得到可观的临时性、机遇性所得，用税收形式加以调节，是合情合理的。在国际上，对这类所得也是征收个人所得税的。修订的税法，单独设立“偶然所得”应税项目，可以增强其征税的权威性和法律效力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此中奖了，或参加比赛获得一笔奖金时，都要想到，税捐机关同时也想要分享你的喜悦。

（十一）经国务院财政部门确定征税的其他所得

除上述列举的各项个人应税所得外，其他确有必要征税的个人所得，由国务院财政部门确定。个人取得的所得，难以界定应纳税所得项目的，由主管税务机关确定。

“智者千虑，必有一失。”万一有什么项目国家没想到，岂非让税收逃脱，有了这一条，可以确保万无一失了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二节　所得税扣除

税务机关也不是铁石心肠，不近人情，仿佛跟每个人过不去似的，每样都征所得税考虑到一般人也要养家糊口，和一些特殊情况，所以规定了一些扣除项目和额度。

基本扣除项目及标准

（一）工资、薪金所得，以每月收入额减除费用 800 元后的余额，为应纳税所得额、但一些大城市可上浮 20%。

（二）个体工商户的生产、经营所得，以每一纳税年度的收入总额，减除成本、费用以及损失后的余额，为应纳税所得额。成本、费用，是指纳税义务人从事生产、经营所发生的各项直接支出和分配计入成本的间接费用以及销售费用、管理费用、财务费用；所说的损失，是指纳税义务人在生产、经营过程中发生的各项营业外支出。

从事生产、经营的纳税义务人未提供完整、准确的纳税资料，不能正确计算应纳税所得额的，由主管税务机关核定其应纳税所得额。

（三）对企事业单位的承包经营、承租经营所得，以每一纳税年度的收入总额，减除必要费用后的余额，为应纳税所得额。每一纳税年度的收入总额，是指纳义务人按照承包经营、承租经营合同规定分得的经营利润和工资、薪金性质的所得；所说的减除必要费用，是指按月减除 800 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（四）劳务报酬所得、稿酬所得、特许权使用费所得、财产租赁所得，每次收入不超过 4000 元的，减除费用 800 元；4000 地以上的，减除 20％的费用，其余额为应纳税所得额。

（五）财产转让所得，以转让财产的收入额减除财产原值和合理费用后的余额，为应纳税所得额。

财产原值，是指：

1．有价证券，为买入价以及买入时按照规定交纳的有关费用；

2．建筑物，为建造费或者购进价格以及其他有关费用；

3．土地使用权，为取得土地使用权所支付的金额、开发土地的费用以及其他有关费用；

4．机器设备、车船，为购进价格、运输费、安装费以及其他有关费用；

5．其他财产，参照以上方法确定。

纳税主务人未提供完整、准确的财产原值凭证，不能正确计算财产原值的，由主管税务机关核定其财产原值。

合理费用，是指卖出财产时按照规定支付的有关费用。

特别扣除项目

（一）捐赠：

个人将其所得通过中国境内的社会团体、国家机关向教育和其他社会公益事业以及遭受严重自然灾害地区、贫困地区捐赠，捐赠额未超过纳税义务人申报的应纳税所得额 30％的部分，可以从其应纳税所得额中扣除。“好人有好报。”捐赠有时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

候会为捐赠人带来很大的实惠。

（二）保险费：

纳税义务人本人、配偶及直系亲属之人身保险、养老保险、教育金保险等各类保险。目前税法中并没有明确规定免除所得税，但如果由企业提供的，可免企业所得税，是一种变相的扣除项目。

（三）医药及生育费：

纳税义务人及其配偶或受扶养亲属的医药费及生育费，虽然无法直接从个人所得税扣除，但一旦可以报销，则报销部分的企业所得税可以免除，这样，个人就可以免交所得税。

（四）财产交易损失：

国外一些国家税法一般都规定，纳税义务人及其配偶、扶养亲属财产交易损失，一般可以予以扣除。国内目前还没有灾害损失的免税规定，但对企业所得税有此规定，因此这个规定迟早会惠及到个人。而在一般操作中，如果个人损失比较大，往往也可以申请扣除。

（五）残疾人特别扣除：

纳税义务人及其扶养亲属如为残疾人或精神病人，通常可依据《残疾人保障法》向税务机关申请一定的所得税扣除。

（六）教育学费特别扣除：

为了普及教育，我国对于教育储蓄有一定的税收优惠。如果单位提供教育福利，更是免除企业所得税。这也符合“科教兴国”的战略。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三节 所得税免除

虽说凡中华人民共和国国民，都要缴纳个人所得税，但依社会整体需求、公平性及个人特殊条件，还是有免税的规定。

依我国税法规定，下列各种所得免纳所得税：

（一）省级民政府、国务院部委和中国人民解放军军以上单位，以及外国组织颁发的科学、教育、技术、文化、卫生、体育、环境保护等方面的奖金。

（二）储蓄存款利息、国债和国家发行的金融债券利息。

这里所说的储蓄存款利息，是指在国家银行、信用合作社储蓄存款和邮政储蓄的利息；国家银行委托其他银行（包括外国银行）代办储蓄存款的利息；包括人民币和外国货币储蓄存款所得的利息。

这里所说的国债利息，是指个人持有中华人民共和国财政部发行的债券而取得的利息所得；国家发行的金融债券利息，是指个人持有经国务院批准发行的金融债券而取得的利息所得。

（三）按照国家统一规定发给的补贴、津贴。

这里所说的按照国家统一规定发给的补贴、津贴，是指按照国务院规定发给的政府特殊津贴和国务院规定免纳个人所得税的补贴、津贴。

发给中国科学院资深院士和中国工程院资深院士每人每年1万元的资深院士津贴免予征收个人所得税。

（四）福利费、抚恤金、救济金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这里所说的福利费，是指根据国家有关规定，从企业、事业单位、国家机关、社会团体提留的福利费或者工会经费中支付给个人的生活补助费；所说的救济金，是指国家民政部门支付给个人的生活困难补助费。

（五）保险赔款。

（六）军人的转业费、复员费。

（七）按照国家统一规定发给干部、职工的安家费、退职费、退休工资、离休工资、离休生活补助费。

（八）依照我国有关法律规定应予免税的各国驻华使馆、领事馆的外交代表、领事官员和其他人员的所得。

此条所说的“所得”，是指依照《中华人民共和国外交特权与豁免条例》和《中华人民共和国领事特权与豁免条例》规定可以免税的所得。

（九）中国政府参加的国际公约以及签订的协议中规定免税的所得。

（十）发给见义勇为者的奖金和奖品。

对乡、镇（含乡镇）以上人民政府或经县（含县）以上人民政府主管部门批准成立的有机构、有章程的见义勇为基金或者类似性质组织，奖励见义勇为者的奖金或奖品，经主管税务机关核准，免征个人所得税。

（十一）企业和个人按照国家或地方政府规定的比例提取并向指定金融机构实际缴付的住房公积金、医疗保险金、基本养老保险金，不计入个人当期的工资、薪金收入，免予征收个人所得税。超过规定比例缴付的部分计征个人所得税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个人领取原提存的住房公积金、医疗保险金、基本养老保险金时，免予征收个人所得税。

（十二）经国务院财政部门批准免税的所得。

除了上述所得税免除的情况外，有下列情形之一的，经批准可以减征个人所得税：

（一）残疾、孤老人员和烈属的所得。

（二）因严重自然灾害造成重大损失的。

（三）其他经国务院财政部门批准减税的。

除了免税、减税的项目外，还有一些项目暂免征收个人所得税：

（一）个人举报、协查各种违法、犯罪行为而获得的奖金。

（二）个人办理代扣代缴税款手续，按规定取得的扣缴手续费。

（三）个人转让自用达5年以上、并且是唯一的家庭居住用房取得的所得。

（四）按《国务院关于高级专家离休退休若干问题的暂行规定》和《国务院办公厅关于杰出高级专家暂缓离休审批问题的通知》的精神，对达到离休、退休年龄，但确因工作需要，适当延长离休退休年龄的高级专家（指享受国家发放的政府特殊津贴的专家、学者），其在延长离休退休期间的工资、薪金所得，视同退休工资、离休工资免征个人所得税。

对在中国境内无住所，但在境内居住1年以上、不到5年的纳税人，实行减免税优惠。

《个人所得税法实施条例》规定：在中国境内无住所，但

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是居住1年以上5年以下的个人，其来源于中国境外的所得，经主管税务机关批准，可以只就由中国境内公司、企业以及其他经济组织或者个人支付的部分缴纳个人所得税；居住超过5年的个人，从第6年起，应当就其来源于中国境外的全部所得缴纳个人所得税。

对在中国境内无住所，但在一个纳税年度中在中国境内居住不超过90日的纳税人，给予减免税优惠。

另外，还会存在这样的情况，在对纳税人的境外所得征税时，会存在其境外所得已在来源国家或者地区缴税的实际情况。基于国家之间对同一所得应避免双重征税的原则，我国在对纳税人的境外所得行使税收管辖权时，对该所得在境外已纳税额采取了分不同情况从应征税额中予以扣除的做法。

税法规定，纳税义务人从中国境外取得的所得，准予其在应纳税额中扣除已在境外缴纳的个人所得税税额。但扣除额不得超过该纳税义务人境外所得依照我国税法规定计算的应纳税额。

对这条规定需要解释的是：

（一）税法所说的已在境外缴纳的个人所得税税额，是指纳税义务人从中国境外取得的所得，依照该所得来源国家或者地区的法律应当缴纳并且实际已经缴纳的税额。

（二）税法所说的依照本法规定计算的应纳税额，是指纳税义务人从中国境外取得的所得，区别不同国家或者地区和不同应税项目，依照我国税法规定的费用减除标准和适用税率计算的应纳税额；同一国家或者地区内不同应税项目，依照我国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

税法计算的应纳税额之和，为该国家或者地区的扣除限额。

纳税义务人在中国境外一个国家或者地区实际已经缴纳的个人所得税税额，低于依照上述规定计算出的该国家或者地区扣除限额的，应当在中国缴纳差额部分的税款；超过该国家或者地区扣除限额的，其超过部分不得在本纳税年度的应纳税额中扣除，但是可以在以后纳税年度的该国家或者地区扣除限额的余额中补扣，补扣期限最长不得超过 5 年。如果懒人赚了老外一笔钱，别忘了依这条规定免交所得税。

除了这些规定外，还有一些关于外籍个人免税的规定，同我们这些本土懒人关系不大，还是免谈的好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四节 节税大原则

个人所得税怎么计算呢？以一个独立申报户来说，有下列两个步骤：

①课税税基＝税基－（免税项目＋减除项目）；

②应付税额＝（课税税基×税率）－（累进差额＋扣抵税额）。

所谓“税基”，指的是课税的范围。

由这个公式，我们可以归纳出下列节税的原则：

（一）避重就轻。

以房子为例，如果卖掉，个人要交一大笔增值税、个人所得税、契税等费用，但是如果将房子让给子女继承，因为我国还未征收遗产税，几乎一点费用都不用交。

同时，必须选择较低的税率计税方式。譬如，自用房屋的课征税率较低，如果登记营业使用，则税率较高，所以尽量以自用的方式来申报。

（二）增加可退税的税额。

慈善捐款等项目，都可退税，不妨多想办法增加一些。

（三）多申报减除项目。

譬如，房屋贷款是一项沉重的负担，可是贷款属于减除项目，不但个人综合所得税可获减除，房屋本身的税赋也因此减少，所以在有能力偿还贷款时，便须考虑减少利息支出（但可运用资金也同时减少）与减少税额，何者对自较有利。

（四）留意自己是否符合免税项目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

免税的项目多多，只要平时多注意，多占心思留意一下自己是否有免税项目，然后仔细保管相关单据。这样到时便可申请免税。

（五）多利用工资、劳务所得和稿酬免税额度避税。

工资每月扣除计税额 800 元，劳务所得和稿酬 4000 元的钱（不足 4000 元，减除 800 元，4000 元以上，减除 20%），这样，通过工资和劳务所得的按月平均分摊、收入发放或取得次数、发放形式（提供各种免费医疗、交通补贴等福利费用，以成本方式从纳税额中扣除）等来合法避税。举例来讲，四个月完成一个项目，项目完成后取得收入，若一次领取，税必然要高，若四个月分批领取，税自然要少许多。

（六）通过居住地变化避税。

各国税率不同，税种也不一致。一些国家税种少，税率低，成为人们“避税的天堂”。不过，这个方法对于小老百姓的懒人来讲，很难有拿到外国绿卡或到外国赚钱的机会，所以并不太实用。

节税原则说白了就是上面这几条，税基项方面自然越小越好，于是税基一定要减少，多选取一些支出项，将总税基减少；免除项目和减除项目则一定要尽可能想到，越多越好，越大越好。这样，两相一抵，课税税基自然大降。下一个大项就是税率了，因为不同税的税率不同，相差一个百分点，那区别可就大了，因此一定要多选择低税率税种交税；至于累进差额和扣抵额则同免税项目和减除项目相同，多多益善。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五节 报税

依《税收征收管理法》规定，纳税人和扣缴义务人都必须按照法定的期限办理纳税申报。申报期限有两种：一种是法律、行政法规明确规定的；另一种是税务机关按照法律、行政法规的原则规定，结合纳税人生产经营的实际情况及其所应缴纳的税种等相关问题予以确定的。两种期限具有同等的法律效力。一到期限，税务机关一般会通过各种方式提醒纳税义务人申报。

可别认为税务机关不怀好心眼。有些人以为，只要迟些申报，便能延后缴纳税款，将钱放在银行，可以多生一些利息。事实上，如果经由银行户头转帐的方式缴纳税金，由于直接由银行转帐，不到缴税期限的最后一天，银行是不会提兑这笔款项的，所以毫无利息损失。

报税时必须注意下列原则：

（一）平时养成保存证明文件的习惯。譬如子女学费的收据联，便应好好收存，以作为扣抵的凭据。

（二）准时报税，以免受罚。

（三）申报规定中有“或者……”的部分时，申报人就可选择了。选择什么呢？当然是计算出每一种方式的税额，然后选择对自己最有利的方式。

（四）留意上一节所提的节税原则。

（五）如有退税，应提早申报。如超过期限，往往要八、九个月的时间才能领到退税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

③股票

如“建立全方位成本观念”一节中所言，卖出股票，必须缴纳0.4%的印花税。此外，股息、红利也必须并入个人所得税计算，税率为20%。

股利可以不要，也可以申请缓课。决定的标准在于是否超个人所得税的较高标准，如果超过，使得综合所得税课征税率往上跳一级，所需多付的税金超过股利，就可以办理缓课或放弃。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

④自用住宅

前面已经提过，买了房子，就会有以下税捐要缴：

（一）契税：各地不同，在3％－5％的幅度内。

（二）房产税：房产税采用比例税制，依据房产计税价值和租金收入，分为从价计征和从租计征两种形式，从价计证是在减除10％－30％的余值计征，税率为1.2％。

（三）土地增值税：按照增后额和扣除额的对比关系，分别运用不同的税率，分别是30％、40％、50％、60％。

因此，如果估计自己一生将不只一次买入房地产，最好将住宅登记在目前名下无房产的家人名下（如已成年的子女）。

但切忌将房子登记在父母名下，因为老人家百年之后，将会产生遗产税的问题。此外，最好也不要登记在感情不睦的兄弟姊妹，或陈世美、潘金莲型的配偶名下，以免横生困扰。

如果出售自用达5年以上，并且是唯一家庭居住用房取得的收入，免征个人所得税。因此如果要换住房，最好是先处理掉旧房，再买入新房，这样，可以节省一大笔税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

⑤遗产税与赠与税

前头曾提过，懒人想要投资，如果能先准备一笔钱，就再好也不过了。但这笔钱最好不要来自于借贷。如果储蓄有限，又不能借贷，也只能就现有收入，每月提拨一笔金额投资。但是，还有一种平空获得财产的可能，就是获得别人赠与或承继遗产。

一般人总认为很难平白无故的得到到财产的赠与，事实上，赠与的释义很广，譬如，虽然不计入赠与总额，但你给小孩的钱也是种赠与，但得到遗产就十分有可能了。

亲人辞世，固然是件无法避免的憾事，但请节哀顺变；如果有遗产，就更须要知道遗产税的相关法规。因为，虽说承继遗产免税，但那指的是所得税，遗产税与赠与税一样，还是要缴税的。

遗产税和赠与税很类似，最大的不同点，在于遗产税产生于财产拥有人死后财产的转移；而赠与税发生于生前的财产赠与转移。

目前，国内还没有征遗产税和赠与税，但是现在正拟开征。1996 年遗产税列入国家立法计划，原拟定于 1999 年开征，但由于各种原因未开征，最近两三年内应该差不多开征了，各位懒人还是有必要关注一下。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要计算遗产税或赠与税，必须要先计算出财产总额。继承或赠与标的如果是房屋，价值依评定的标准价格而定；如果是土地，则依公告的土地现值，或评定的标准价位为定。

有关遗产税与赠与税，纳税人必须注意其免税、扣除、扣抵额，再注意之间的关系，然后妥善利用，以达到节税的目的。

按其它各国规定，各国计征遗产与赠与税时，都会设计一个免征点，然后再根据情况确定一个扣除额，主要是为继承人保留一些必要生活财产，对象是老年配偶、未成年人或被扶养人；一些特殊产业或特殊事项，如债务、丧葬费、土地继承等。在这些之外，还有一些财产，因为其特殊品性；如不许砍伐伐森林，教育财产，惠及子孙的保险等，或者因为其物理发属，如已经捐赠，则不计人遗产。扣除这些项目，剩下的都要计征遗产税。

据估计，我国征收遗产税将采取超额累进税率，根据个人遗产数额增大税率也逐步增高，最高可达 60%，超过目前个人所提税 45% 的最高税率。

因此，每个人必须认真考虑一下，最好趁遗产税还未开征之时，早早将遗产规划好，达到避税目的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所谓懒人，就是那些自认为工作忙碌，收入菲薄无钱投资，或者认为投资是一门高深学问而不愿投资的人。

在一个投资理财的时代里，坐拥“死”薪水或存款的懒人，只会是一个财务捉襟见肘的“穷人”。懒人要继续懒下去，必须像富人一样投资，让自己的钱变“活”，变“快”，实现财务自由。

投资并不难，只要有“书”可循。为天下懒人计，我们引进了台湾个人理财的权威版本——《懒人投资法》，以帮助懒人。

- 转变传统的“财富＝高薪或存款”的观念，培养懒人“财富＝投资＝活钱＝快钱”的现代财商；
- 介绍各种投资工具，传授各种实用投资策略和实战技巧；
- 指导懒人建立正确的投资心理，获取最大的投资乐趣和投资利润；
- 点明投资风险的防范原则和做法，帮助懒人从容应对投资市场的潮起潮落；
- 提供合法合理的避税方法，增加个人的资金积累；
- 一句话，帮助懒人实现个人财务自由，拥有美好人生。

每一个想轻松地实现这一点的懒人，请打开此书。



ISBN 7-80652-087-2
F·13　定价：15.80元